

НЕДЕЛЯ БИРЖЕВОГО ФОНДОВОГО РЫНКА КАЗАХСТАНА

13 - 19 ноября

Ставки денежного рынка
на 19 ноября и изменение за неделю

| Срок | Валюта | Ставка | Тренд |
|---|--------|--------|-------|
| "Овернайт" на авторепо KASE (TONIA) | | | |
| 1 день | KZT | 1,91 | +0,48 |
| Открытие репо на KASE (с-взв., % год.) | | | |
| 1 день | KZT | 1,90 | +0,16 |
| 7 дней | KZT | 3,86 | +0,13 |
| 14 дней | KZT | 10,49 | +6,64 |
| 90 дней | KZT | 7,00 | - |
| KIBOR (индикатив, % год.) | | | |
| 1 неделя | KZT | 6,00 | 0 |
| 2 недели | KZT | 7,00 | 0 |
| 1 месяца | KZT | 7,50 | +0,50 |
| 2 месяца | KZT | 8,25 | +0,25 |
| 3 месяца | KZT | 9,00 | 0 |

Индикаторы рынка ценных бумаг
на 19 ноября и изменение за период

| Индекс | Значение | Тренд |
|---|----------|---------|
| Акции листинга "А" | | |
| KASE_Shares | 134,53 | +2,13% |
| Корпоративные облигации листинга "А" | | |
| KASE_BP | 151,13 | +1,63% |
| KASE_BC | 122,13 | +0,20% |
| KASE_BY | 8,64 | +16,58% |
| Евроноты Казахстана | | |
| KASE_EP | 152,13 | +0,22% |
| KASE_EC | 111,69 | +0,08% |
| KASE_EY | 3,02 | -3,77% |

Доллар США = **146,37** тенге по официальному курсу на конец периода.

Доллар США = **146,40** тенге по биржевому средневзвешенному курсу на конец периода.

Скорость девальвации тенге за период по биржевому курсу – **минус 38,4% годовых.**

РЫНОК НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ (НЦБ)

В секторе купли-продажи за исследуемый период на KASE заключена 31 сделка на сумму \$20 821,7 тыс. или Т9 284,0 млн. По сравнению с предыдущим периодом (47 сделок, \$11 865,7 тыс. или Т1 750,9 млн) оборот сектора вырос в 1,8 раза. В анализируемом периоде сделки провели 13 членов KASE по 12-ти инструментам, среди которых 8 являлись облигациями. При этом 37,8% брутто-оборота (70,8% по операциям покупки и 4,8% – продажи) прошло по счетам субъектов пенсионного рынка. На прошлой неделе 14 членов KASE категорий "Р" и "Н" заинтересовало 19 ценных бумаг, в том числе 15 облигаций. На долю пенсионных активов пришлось 18,6% брутто-оборота, в том числе 24,7% по операциям покупки, 12,5% – по операциям продажи.

Основные события, как и раньше, происходили на рынке корпоративных облигаций. Именно здесь зафиксирован основной прирост оборота, который объясняется появлением в обращении новых бумаг – BTASb3. Единственная сделка с этими облигациями, проведенная за неделю (с участием пенсионных активов), "весила" \$13 568,2 тыс. или 65,2% оборота сектора.

Инвестиционная привлекательность биржевых
финансовых инструментов с 13 по 19 ноября

| Финансовый инструмент | Валюта операции | Доходность, % год. | |
|--|-----------------|--------------------|--------|
| | | значение | тренд |
| Неиндексированные инструменты | | | |
| UKPFb1 | KZT | 14,00 | 0 |
| TXBNb1 | KZT | 11,50 | -0,19 |
| TXBNb2 | KZT | 10,80 | +0,04 |
| ARNAb1 | KZT | 9,00 | -2,56 |
| HSBKb3 | KZT | 8,00 | -0,76 |
| Репо НЦБ* | KZT | 7,39 | -1,48 |
| МЕОКАМ, МЕАКАМ | KZT | 5,74 | -0,32 |
| МЕККАМ, ноты* | KZT | 4,92 | +0,04 |
| Репо ГЦБ* | KZT | 2,76 | +0,65 |
| Инструменты, индексированные по инфляции | | | |
| CCBNb3 | KZT | 9,00 | 0 |
| BTASb3 | KZT | 8,01 | - |
| KZIKb2 | KZT | 7,38 | 0 |
| KZIKb1 | KZT | 4,72 | -3,28 |
| Инструменты, индексированные по девальвации | | | |
| VITAb3 | USD | 11,40 | -11,12 |
| ALKSb2 | USD | 10,05 | -0,05 |
| ORDBb1 | USD | 10,00 | 0 |
| VTBNb1 | USD | 9,68 | -0,80 |
| ASFIb2 | USD | 9,50 | -0,98 |
| CSBNb2 | USD | 9,18 | -0,54 |
| RGBRb3 | USD | 9,15 | +0,06 |
| KZASb1 | USD | 9,00 | 0 |
| BTASb2 | USD | 8,80 | -0,20 |
| TEBNb3 | USD | 8,54 | -0,46 |
| ASBNb1 | USD | 8,52 | 0 |
| BTASb1 | USD | 8,30 | -0,20 |
| KZTCb1 | USD | 8,20 | -1,38 |
| CSBNb1 | USD | 8,20 | 0 |
| TEBNb2 | USD | 8,00 | 0 |
| CCBNb1 | USD | 8,00 | 0 |
| HSBKb | USD | 8,00 | 0 |
| CCBNb2 | USD | 8,00 | -0,86 |
| LARIb1 | USD | 7,75 | 0 |
| TEBNb | USD | 7,54 | -0,01 |
| HSBKb2 | USD | 7,53 | 0 |
| SYRGb1 | USD | 7,50 | +2,25 |
| KKGBb2 | USD | 7,00 | +0,02 |
| ALBNb1 | USD | 7,00 | 0 |
| NRBNb2 | USD | 6,30 | 0 |
| KZPSb1 | USD | 6,30 | +0,42 |
| BRKZb1 | USD | 6,27 | -1,51 |
| NRBNb1 | USD | 6,05 | +0,02 |
| ATFBb2 | USD | 6,00 | 0 |
| KZAPb1 | USD | 5,88 | +0,03 |
| ART060.003 | USD | 5,60 | +0,01 |
| KZTKb1 | USD | 5,50 | -0,20 |
| AST048.006 | USD | 5,37 | -0,02 |
| TMJLb2 | USD | 5,23 | +0,16 |
| AST048.005 | USD | 5,18 | +0,03 |
| AST036.004 | USD | 5,05 | 0 |
| VKU036.001 | USD | 5,00 | +1,00 |
| KARMB1 | USD | 5,00 | 0 |
| VKU036.002 | USD | 5,00 | 0 |
| ASU036.003 | USD | 4,75 | +0,16 |
| Инструменты, деноминированные в инвалютах | | | |
| KKGBe4 | USD | 8,19 | 0 |
| BTASe3 | USD | 7,88 | -0,19 |
| BTASe2 | USD | 7,21 | -0,13 |
| KKGBe2 | USD | 7,07 | +0,07 |
| KKGBe3 | USD | 6,99 | +0,88 |
| BRKZe2 | USD | 6,80 | - |
| BTASe1 | USD | 5,07 | +0,61 |
| KZTOe1 | USD | 4,82 | -1,11 |
| BRKZe1 | USD | 4,51 | +0,51 |
| Облигации МФО | USD | 4,23 | -0,08 |
| ENU07.05 | USD | 3,04 | -0,22 |
| ENU04.10 | USD | 2,50 | - |
| Облигации МФО | EUR | 2,05 | +0,47 |

Доходность облигаций, по которым заключены сделки, рассчитана как среднее по сделкам, по остальным облигациям – как среднее по котировкам продажи. Тренды приводятся относительно последнего дня предыдущего периода. Звездочкой помечены инструменты, срок обращения которых меньше одного года (приводится средневзвешенная эффективная ставка доходности). По облигациям с плавающим купоном указывается прогнозная доходность.

К активно торговавшимся облигациям, судя по объему сделок, следует также отнести KZIKb2 и RGBRb3.

Значительный рост индекса KASE_BY, зафиксированный по итогам периода (он вырос на 16,58% до 8,64% годовых), объясняется не рыночными факторами, а включением с 17 ноября в представительский список для расчета индекса сразу пяти новых облигаций: BRKZe2, BTASe3, KKGBe4, CSBNb2 и NRBNb2. Подробнее об этом сказано в новостях биржи. Ввиду большого объема эмиссий евронон их доходность оказала заметное влияние на значение KASE_BY. В то же время, по заключенным сделкам доходность облигаций на KASE продолжает в основном снижаться. Падением доходности для покупателя за 7 дней характеризовались:

- BRKZb1 – с 6,29% до 6,27% годовых;
- BTASe1 – с 6,42% до 5,07% годовых;
- KKGBe3 – с 6,90% до 6,45% годовых;
- VTBNb1 – с 10,50% до 8,83% годовых.

Рост доходности по заключенным сделкам наблюдался только у RGBRb3 (с 9,00% до 10,50% годовых) и SYRGb1 (с 6,50% до 7,50% годовых). Доходность KZIKb2 и BTASb3 не изменилась (см. табл.).

Интересной особенностью недели в данном секторе явились сделки с корпоративными еврононами, которые заключались на KASE в последнее время крайне редко. В течение исследуемого периода субъекты пенсионного рынка приступили к продажам облигаций SPV – KKGBe3 и BTASe1. Объем сделок был относительно небольшим, как и их количество. И как было показано выше, доходность и тех, и других облигаций снизилась, отражая тенденции мирового рынка. Хотя на столь узком рынке, как казахстанский, говорить о выраженных трендах пока не приходится. Например, недельное снижение доходности KKGBe3 было зафиксировано по последней сделке, которая проведена на KASE 14 ноября на сумму \$18,0 тыс. в номинальном выражении долга под 6,45% годовых. В этот же день часом ранее KKGBe3 на сумму \$600,0 тыс. были проданы под 7,00% годовых к погашению.

Капитализация сектора корпоративных облигаций выросла за 7 дней на \$105,8 млн и на 19 ноября достигла \$2 292,9 млн. Причиной роста данного показателя явилось включение в торговые списки KASE международных нот на предьявителя АО "Банк Развития Казахстана" (Астана) второго транша (см. ниже).

Рынок акций характеризовался на анализируемой неделе абсолютным затишьем. Сделки заключались лишь по четырем инструментам, которые являются привычными фаворитами рынка, причем, курс менялся только у двух из них – KZMS (рост на 0,7%) и TEBN (рост на 3,5%). Данные изменения нашли свое отражение на капитализации рынка акций, которая за неделю выросла на \$36,2 млн и достигла к 19 ноября \$2 309,1 млн.

Данные по сделкам, спросу и предложению в секторе купли-продажи НЦБ, включая ГПА, а также расшифровка торговых кодов, представлены в таблицах.

Результаты торгов облигациями 13 - 19 ноября

(% годовых, если не указано иное)

| Эмитент | Код облигации | По последней сделке | Объем, тыс. USD | Покупка | Продажа |
|--------------------------------|---------------|---------------------|-----------------|---------|---------|
| ОАО ДБ "Альфа-Банк" | ALBNb1 | 8,9999 | 0 | 10,0000 | 7,0000 |
| ОАО "Алматы Кус" | ALKSb2 | 10,1000 | 0 | 12,8500 | 10,0500 |
| ОАО "АРНА" | ARNAb1 | 11,5632 | 0 | 12,0000 | 9,0000 |
| ОАО "Альянс-Банк" | ASBNb1 | 11,5000 | 0 | 11,5000 | 8,5200 |
| ОАО "Астана-финанс" | ASFib2 | 10,4999 | 0 | 10,5000 | 9,5000 |
| АО "АТФБанк" | ATFBb2 | 7,3963 | 0 | 9,0000 | 6,0000 |
| АО "Банк Развития Казахстана" | BRKZb1 | 6,2715 | 100,0 | 6,2715 | 6,2731 |
| АО "Банк Развития Казахстана" | BRKZe1 | 5,0843 | 0 | 6,5756 | 4,8457 |
| АО "Банк Развития Казахстана" | BRKZe2 | | 0 | 7,3746 | 6,7955 |
| АО "Банк ТуранАлем" | BTASb1 | *9,0000 | 0 | 9,5000 | 8,5000 |
| АО "Банк ТуранАлем" | BTASb2 | *9,5000 | 0 | 9,8000 | 9,0000 |
| АО "Банк ТуранАлем" | BTASb3 | 8,0074 | 13 568,2 | 8,0106 | 8,0106 |
| TuranAlem Finance B.V. | BTASe1 | 5,0728 | 248,9 | 5,0728 | 5,0728 |
| TuranAlem Finance B.V. | BTASe2 | 8,2954 | 0 | 7,7684 | 7,3908 |
| TuranAlem Finance B.V. | BTASe3 | | 0 | 8,3226 | 7,9730 |
| ОАО "Банк ЦентрКредит" | CCBNb1 | 12,2713 | 0 | 10,6500 | 8,0000 |
| ОАО "Банк ЦентрКредит" | CCBNb2 | 8,8574 | 0 | 10,8000 | 8,0000 |
| ОАО "Банк ЦентрКредит" | CCBNb3 | 10,2052 | 0 | 10,5000 | 9,0000 |
| АО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" | CSBNb1 | 9,2992 | 0 | 10,5000 | 8,2001 |
| АО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" | CSBNb2 | 9,7192 | 0 | 9,7500 | 9,2542 |
| ОАО "Народный Банк Казахстана" | HSBKb | 8,4509 | 0 | 10,8000 | 8,0000 |
| ОАО "Народный Банк Казахстана" | HSBKb2 | *9,3049 | 0 | 9,5363 | 7,5256 |
| ОАО "Народный Банк Казахстана" | HSBKb3 | 8,9962 | 0 | 9,5000 | 8,0000 |
| ОАО "Каражанбасмунай" | KARMb1 | 6,4989 | 0 | 7,9996 | 5,0003 |
| ОАО "КАЗКОММЕРЦБАНК" | KKGBb2 | 7,4588 | 0 | 8,5000 | 7,0000 |
| ОАО "КАЗКОММЕРЦБАНК" | KKGBe2 | 7,0658 | 0 | 10,0000 | 7,7000 |
| Kazkommerts International B.V. | KKGBe3 | 6,4500 | 678,1 | 6,4500 | 7,0034 |
| Kazkommerts International B.V. | KKGBe4 | 8,7780 | 0 | 8,6554 | 8,1897 |

| Эмитент | Код облигации | По последней сделке | Объем, тыс. USD | Покупка | Продажа |
|--|---------------|---------------------|-----------------|---------|---------|
| НАК "Казатомпром" | KZAPb1 | 8,0237 | 0 | 8,8000 | 5,9000 |
| АО ДАГОК "КустанайАсбест" | KZASb1 | 10,1036 | 0 | 12,0000 | 9,0002 |
| ЗАО "Казахстанская Ипотечная Компания" | KZIKb1 | 7,9999 | 0 | 7,7087 | 4,7213 |
| ЗАО "Казахстанская Ипотечная Компания" | KZIKb2 | 7,3800 | 1 764,6 | 7,3800 | 7,3800 |
| ОАО "Казпочта" | KZPSb1 | 8,5048 | 0 | 8,8000 | 6,8976 |
| ОАО "KazTransCom" | KZTCb1 | | 0 | 10,0000 | 8,5955 |
| "Казахтелеком" | KZTKb1 | 6,7474 | 0 | 7,4999 | 6,0002 |
| ЗАО "КазТрансОйл" | KZTOe1 | 5,9342 | 0 | 5,9955 | 5,2000 |
| АООТ СБ "ЛАРИБА-БАНК" | LARlb1 | | 0 | 10,7500 | 7,7500 |
| ОАО "Нурбанк" | NRBNb1 | 8,5000 | 0 | 9,0000 | 6,0500 |
| ОАО "Нурбанк" | NRBNb2 | | 0 | 9,2000 | 6,3000 |
| ОАО "Корпорация "Ордабасы" | ORDBb1 | 10,0000 | 0 | 11,0000 | 10,0000 |
| ОАО "RG BRANDS" | RGBRb3 | 10,5000 | 1 615,4 | 9,0024 | 10,5360 |
| АО "ПетроКазахстан Ойл Продактс" | SYRGb1 | 7,5001 | 138,8 | 7,5001 | 7,5001 |
| ОАО "ТЕМИРБАНК" | TEBNb | 10,4996 | 0 | 9,0420 | 7,5486 |
| ОАО "ТЕМИРБАНК" | TEBNb2 | 10,9983 | 0 | 11,0000 | 8,0000 |
| ОАО "ТЕМИРБАНК" | TEBNb3 | 9,0000 | 0 | 9,0000 | 8,6715 |
| ЗАО "НК "КТЖ" | TMJLb2 | 7,4122 | 0 | 8,0000 | 5,3500 |
| ОАО "ТЕХАКАВАНК" | TXBNb1 | 11,6912 | 0 | 14,5000 | 11,5000 |
| ОАО "ТЕХАКАВАНК" | TXBNb2 | 11,0000 | 0 | 11,6000 | 10,8000 |
| ЗАО "УКПФ " | UKPFb1 | | 0 | 15,5000 | 14,0000 |
| ОАО "VITA" | VITAb3 | 17,9999 | 0 | 60,0000 | 12,0001 |
| ОАО "ВАЛЮТ-ТРАНЗИТ БАНК" | VTBNb1 | 8,8283 | 483,6 | 8,8283 | 10,5677 |
| ИТОГО | 51 | | 18 597,5 | | |

Результаты торгов акциями 13 - 19 ноября

(в KZT за акцию, если не указано иное)

| Эмитент | Код бумаги | Послед. цена | Объем, акций | Объем, тыс., USD | Покупка | Продажа |
|--------------------------------|------------|--------------|----------------|------------------|-----------|-----------|
| ОАО "Алматы Кус" | ALKS | 10,50 | 0 | 0 | 10,00 | 15,00 |
| ОАО "Алматы Кус" | ALKSp | *10,00 | 0 | 0 | 10,00 | 15,00 |
| ОАО "Алматы Кус" | ALKSp3 | 10,00 | 0 | 0 | 10,00 | 15,00 |
| ОАО "СНПС - Актөбемұнайгаз" | AMGZ | *5 161,45 | 0 | 0 | 6 100,00 | 9 100,00 |
| ОАО "Астана-финанс" | ASFI | 1 014,96 | 0 | 0 | 750,00 | 1 050,00 |
| АО "АТФБанк" | ATFB | *1 000,00 | 0 | 0 | 1 000,00 | 1 500,00 |
| АО "АТФБанк" | ATFBp | 999,00 | 0 | 0 | 1 000,00 | 1 500,00 |
| АО "АТФБанк" | ATFBp8 | | 0 | 0 | 1 000,00 | 1 500,00 |
| АО "Банк ТуранАлем" | BTAS | 15 373,19 | 0 | 0 | 13 259,70 | 19 759,95 |
| ОАО "Банк ЦентрКредит" | CCBN | *205,14 | 0 | 0 | 210,00 | 220,00 |
| АО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" | CSBN | 171,00 | 0 | 0 | 171,00 | 256,50 |
| АО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" | CSBNp | 171,00 | 0 | 0 | 175,00 | 256,50 |
| ОАО "Народный Банк Казахстана" | HSBK | 120,00 | 2 298 | 1,9 | 160,00 | 120,00 |
| ОАО "Народный Банк Казахстана" | HSBKp | 150,00 | 0 | 0 | 160,00 | 180,00 |
| ОАО "Народный Банк Казахстана" | HSBKp7 | 180,00 | 0 | 0 | 160,00 | 180,00 |
| ОАО "КАЗКОММЕРЦБАНК" | KKGB | 65,79 | 0 | 0 | 64,83 | 96,62 |
| ОАО "КАЗКОММЕРЦБАНК" | KKGBp | 103,49 | 0 | 0 | 73,67 | 109,80 |
| АО "Корпорация Казахмыс" | KZMS | *4 190,00 | 27 899 | 934,3 | 4 928,00 | 4 160,00 |
| "Казахтелеком" | KZTK | 3 566,88 | 0 | 0 | 2 946,60 | 4 392,00 |
| "Казахтелеком" | KZTKp | 1 472,11 | 0 | 0 | 1 473,30 | 2 196,00 |
| ОАО "ТЕМИРБАНК" | TEBN | 1 035,00 | 151 | 1,0 | 1 035,00 | *1 000,00 |
| ОАО "ТЕМИРБАНК" | TEBNp | | 0 | 0 | 680,00 | 1 015,00 |
| ОАО "ТЕХАКАВАНК" | TXBN | | 0 | 0 | 9 086,00 | 13 629,00 |
| ОАО "УКТМК" | UTMK | *6 147,00 | 0 | 0 | 4 125,24 | 6 148,80 |
| ОАО "УКТМК" | UTMKp | 3 000,00 | 0 | 0 | 2 500,00 | 3 750,00 |
| ОАО "ВАЛЮТ-ТРАНЗИТ БАНК" | VTBN | *350,00 | 416 000 | 994,5 | 479,00 | *350,00 |
| ОАО "ВАЛЮТ-ТРАНЗИТ БАНК" | VTBNp | *450,00 | 0 | 0 | 312,00 | 468,00 |
| ИТОГО | 27 | | 446 348 | 1 931,8 | | |

Примечания к таблицам: приводятся ценовые параметры спроса и предложения за период; в случае отсутствия сделок за отчетную неделю (объем = 0) указывается последняя цена результативных торгов; звездочкой помечены индикативные котировки в Котировочной торговой системе KASE в отличие от заявок, поданных в обычном торговом режиме, либо цена прямых сделок и показатели, полученные с ее использованием.

В секторе репо-операций с НЦБ в течение описываемого периода заключена 31 сделка на общую сумму **\$4 262,4 тыс.** (Т625,5 млн). Из них 19 сделок (на сумму \$2 788,3 тыс.) касались открытия репо и 12 (на сумму \$1 474,2 тыс.) – закрытия. На предыдущей неделе объем сделок в данном секторе достигал \$6 600,1 тыс. (Т973,8 млн).

Всего на торговых площадках KASE по НЦБ за анализируемый период заключено 62 сделки на общую сумму **\$25 084,1 тыс.** (Т9 909,5 млн). В предшествующем периоде (включая сектор первичного размещения и сектор репо) объем 102 сделок составлял \$25 377,8 тыс. (Т3 744,6 млн).

Изменения в торговых списках KASE

Решением Биржевого совета KASE от 13 ноября 2003 года **международные ноты на предъявителя АО "Банк Развития Казахстана"** (Астана) второго транша (XS0179958805, BRKZe2, \$100 млн, 12.11.03 -

12.11.13, полугодовой купон 7,375% годовых), включены в официальный список ценных бумаг KASE категории "А". Данное решение вступило в силу с **14 ноября 2003 года**. Решением Правления KASE точность котирования в торговой системе биржи установлена до четвертого знака после запятой чистой цены облигаций, выраженной в процентах от номинальной стоимости перепродаваемого долга. Статус маркет-мейкера BRKZe2 на KASE присвоен АО "Народный Банк Казахстана" (Алматы). Минимальный объем обязательной котировки – 12 000 долларов США в номинальном выражении долга. Торги нотами на KASE открыты с 14 ноября, регулярное котирование начато с 19 ноября.

СЕКТОР ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ (ГЦБ)

В секторе купли-продажи ГЦБ на KASE за исследуемый период суммарный объем 54 заключенных сделок составил **Т3 274,7 млн** (\$22 277,5 тыс.). Соответствующий показатель предыдущего периода – Т3 719,8 млн (\$25 231,9 тыс.). Как и объем сектора, структура оборота здесь практически не изменилась. На рынке нет ликвидности. Весь спрос на длинные облигации удовлетворяется Министерством финансов при первичном размещении МЕОКАМ. Спрос на самые короткие облигации был небольшим.

Обращает на себя внимание иное поведение доходности ГЦБ, нежели на прошлой неделе. Ввиду паритета спроса и предложения на рынке нот, доходность этих облигаций в течение исследуемого периода менялась разнонаправленно. А вот тренд изменения доходности МЕОКАМ и МЕАКАМ сменился относительно предыдущей недели на противоположный. Если на прошлой неделе все без исключения среднесрочные облигации продавались с понижением цены, то ныне наблюдался их рост (см. таблицу). Несколько активизировался рынок облигаций суверенного долга Казахстана. Рост их цен на мировом рынке позволил держателям вести продажу по растущим ценам, что привело к закономерному снижению доходности еврононот правительства для покупателя.

Параметры биржевых сделок купли-продажи ГЦБ 13 - 19 ноября

(в скобках - сопоставимые показатели предыдущего периода)

| Срок до погашения, дней | Доходность к погашению для покупателя, % год. | | | | Объем, млн тенге по дисконту | Число сделок |
|---|---|--------------|---------------------|------------------|--|----------------|
| | минимальная | максимальная | по последней сделке | средневзвешенная | | |
| Дисконтные (KZT): МЕКАМ, ноты Национального Банка | | | | | 71,6% (77,5%) оборота сектора купли-продажи | |
| 8 - 14 | 3,30 | 3,30 | 3,30 | 3,30 (3,75) | 49,9 | 1 |
| 15 - 28 | 4,75 | 4,75 | 4,75 | 4,75 (3,00) | 499,0 | 1 |
| 43 - 56 | 4,68 | 4,87 | 4,69 | 4,72 (-) | 62,6 | 3 |
| 92 - 181 | 4,40 | 4,95 | 4,41 | 4,89 (4,87) | 650,0 | 14 |
| 182 - 364 | 4,61 | 5,10 | 4,81 | 5,00 (5,01) | 1 081,9 | 16 |
| Итого | | | | | 2 343,5 (2 882,7) | 35 (35) |
| Купонные (KZT): МЕОКАМ-24, 36, 48, 108, МЕАКАМ | | | | | 17,5% (20,0%) оборота сектора купли-продажи | |
| менее 730 | 5,10 | 7,07 | 5,10 | 5,45 (6,93) | 202,3 | 4 |
| 731 - 1095 | 5,51 | 5,89 | 5,88 | 5,56 (5,85) | 268,2 | 6 |
| 1461 - 1825 | 6,08 | 6,08 | 6,08 | 6,08 (6,53) | 1,3 | 2 |
| более 2191 | 6,30 | 6,30 | 6,30 | 6,30 (-) | 100,0 | 1 |
| Итого | | | | | 571,8 (744,1) | 13 (13) |
| Купонные (USD): облигации Восточно-Казахстанской области | | | | | 0,6% (-) оборота сектора купли-продажи | |
| менее 730 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 (-) | 20,0 | 1 |
| Итого | | | | | 20,0 (-) | 1 (-) |
| Евроноты Казахстана (USD) | | | | | 10,4% (2,5) оборота сектора купли-продажи | |
| *334 | 2,50 | 2,50 | 2,50 | 2,50 (-) | 1,6 | 1 |
| **1252 | 3,03 | 3,04 | 3,03 | 3,04 (3,26) | 337,7 | 4 |
| Итого | | | | | 339,4 (92,9) | 5 (1) |
| ВСЕГО | | | | | 3 274,7 (3 719,8) | 54 (49) |

Примечания к таблице: по евронотам (* – третья эмиссия, ** – четвертая эмиссия) объем сделок рассчитан при учете средневзвешенного биржевого курса USD/KZT.

В секторе репо-операций по ГЦБ (включая сектор автоматического репо) в течение периода заключено 575 сделок на общую сумму **Т71 753,2 млн**. Из них 270 сделок (на сумму Т33 581,6 млн) касались открытия репо и 305 (на сумму Т38 171,7 млн) – закрытия. В предыдущем периоде объем операций этого типа составил Т72 377,9 млн. После закрытия торгов 19 ноября общая сумма открытого на KASE репо оценивалась в Т17 182,7 млн.

Основные параметры рынка автоматического репо по операциям открытия 13 - 19 ноября

(в скобках - сопоставимые показатели предыдущего периода)

| Инструмент (валюта, срок репо) | Ставка, % годовых | | | | | Объем, млн тенге | Число сделок | Доля, % |
|--------------------------------|-------------------|-------------|--------------|---------------------|------------------|----------------------------|------------------|--------------|
| | по первой сделке | минимальная | максимальная | по последней сделке | средневзвешенная | | | |
| KZT_001 | 3,00 | 0,40 | 4,00 | 3,00 | 2,44 (1,74) | 25 306,0 | 195 | 83,0 (86,0) |
| KZT_002 | 2,75 | 2,75 | 2,75 | 2,75 | 2,75 (3,50) | 136,0 | 2 | 0,4 (5,0) |
| KZT_003 | 4,00 | 3,00 | 4,00 | 3,00 | 3,33 (2,93) | 599,0 | 4 | 2,0 (0,9) |
| KZT_007 | 4,00 | 3,65 | 4,50 | 4,00 | 4,03 (3,24) | 1 137,0 | 18 | 3,7 (1,4) |
| KZT_014 | 4,70 | 4,70 | 5,50 | 4,90 | 4,86 (4,13) | 1 787,0 | 17 | 5,9 (1,8) |
| KZT_028 | 5,15 | 4,90 | 5,50 | 5,15 | 5,10 (4,91) | 1 530,0 | 10 | 5,0 (4,8) |
| ИТОГО | | | | | | 30 495,0 (32 628,0) | 246 (202) | 100,0 |

Всего на торговых площадках KASE по ГЦБ в течение анализируемого периода заключено 629 сделок на общую сумму **Т75 028,0 млн.** В предшествующем периоде объем 512 сделок составил Т76 097,7 млн. **Доля биржевого оборота** в общем объеме казахстанского вторичного рынка ГЦБ по сопоставимым операциям составила на неделе **72,7%**, на предшествующей – 97,4%.

НОВОСТИ KASE

Решением Правления KASE с **14 ноября 2003 года** на бирже возобновлены торги простыми (KZ1C04180427; KZCR, 1 000 тенге, 7 147 485,0 тыс. тенге) и привилегированными (KZ1P04180422; KZCRp, 1 000 тенге, 756,0 млн тенге) акциями ОАО "ТНК "Казхром" (Алматы), которые находятся в официальном списке ценных бумаг KASE категории "B". Решение принято в связи с устранением ОАО "ТНК "Казхром" допущенных нарушений Листинговых правил. Напомним, что торги указанными ценными бумагами были приостановлены решением Правления KASE, подтвержденным решением Биржевого совета, с 01 апреля 2003 года на основании подпункта 2) пункта 1 статьи 33 Листинговых правил KASE (Правила), согласно которому торги ценной бумагой могут быть приостановлены биржей в связи с невыполнением инициатором допуска требований по раскрытию информации и других обязательств, установленных Правилами и договором о листинге.

Решением Правления KASE (Алматы) с **19 ноября 2003 года** на бирже открыты торги индексированными по уровню девальвации тенге облигациями ОАО "KazTransCom" (Алматы) первой эмиссии (KZ2CKY07A834; KZTCb1, официальный список KASE категории "A"; 1 тенге, 3,0 млрд тенге; 25.07.03 - 25.07.10; полугодовой купон 8,0% годовых от индексированной номинальной стоимости, 30/360). Условиями выпуска облигаций доход их держателя защищен от падения курса доллара США к тенге. Точность котирования KZTCb1 в торговой системе KASE установлена до четвертого десятичного знака чистой цены облигаций, выраженной в процентах от номинальной стоимости. Функции маркет-мейкера по бумагам будут исполнять ОАО "Казкоммерц Секьюритиз" (Алматы) и АО "Альянс Инвестмент Менеджмент" (Алматы). Минимальный объем обязательной котировки для маркет-мейкеров – 1 700 000 облигаций.

Решением Правления KASE с **17 ноября 2003 года** в представительский список для расчета индексов KASE_BC, KASE_BP и KASE_BY включены следующие ценные бумаги:

- международные облигации на предъявителя АО "Банк Развития Казахстана" (Астана) второго транша (XS0179958805, BRKZe2; объем выпуска – \$100 млн, обслуживаются в USD);
- международные облигации TuranAlem Finance B.V. (Роттердам, Нидерланды) третьей эмиссии (XS0168848801, BTASe3; объем выпуска – \$225,0 млн, обслуживаются в USD);
- международные облигации Kazkommerts International B.V. (Роттердам, Нидерланды) третьей эмиссии (XS0167149094, KKGBe4; объем выпуска – \$500 млн, обслуживаются в USD);
- индексированные по уровню девальвации тенге облигации АО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" (Алматы) второй эмиссии (KZ2CKY07A743, CSBNb2; объем выпуска – 3 100,0 млн тенге, обслуживаются в KZT, доход инвестора защищен от снижения курса доллара к тенге);
- индексированные по уровню девальвации тенге облигации ОАО "НУРБАНК" (Алматы) второй эмиссии (KZ2CKY08A774, NRBNb2; объем выпуска – 4 000,0 млн тенге, обслуживаются в KZT).

Целесообразно напомнить, что индексы указанной серии рассчитываются биржей только по долларовым (евронотам) и индексированным по уровню девальвации тенге к доллару тенговым корпоративным облигациям, которые находятся в списках ценных бумаг KASE категории "A". Неиндексированные бумаги и тенговые облигации, индексированные по уровню инфляции (индексу потребительских цен), при расчете индексов серии KASE_B* не учитываются. Таким образом, из 50 корпоративных облигаций, включенных в настоящее время в официальный список KASE категории "A", в представительский список для расчета индексов KASE_BC, KASE_BP и KASE_BY включены только 39. Из оставшихся 11 бумаг 5 являются тенговыми неиндексированными облигациями, 4 – индексированными по уровню инфляции тенговыми облигациями. По двум бумагам – облигациям АО "Жайремский ГОК" (Карагандинская обл.) и ОАО "AES Усть-Каменогорская ТЭЦ" (Усть-Каменогорск) – торги на KASE еще не открыты.

В настоящее время АО "Банк ТуранАлем", АО "Фондовый сервис" (Алматы) и ОАО "Альянс Банк" (Алматы) **начали предоставлять возможность интернет-трейдинга финансовых инструментов на реальных торговых площадках KASE.** Лица, заинтересованные в получении такого доступа к биржевым торгам, могут обращаться в указанные компании.

Подготовлено Информационным агентством финансовых рынков "ИРБИС"

Казахстан, Алматы, Айтеке би, 67; an@kase.kz; тел. 720117, факс 720670