

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

10 – 14 декабря,
2018

НОВОСТИ KASE

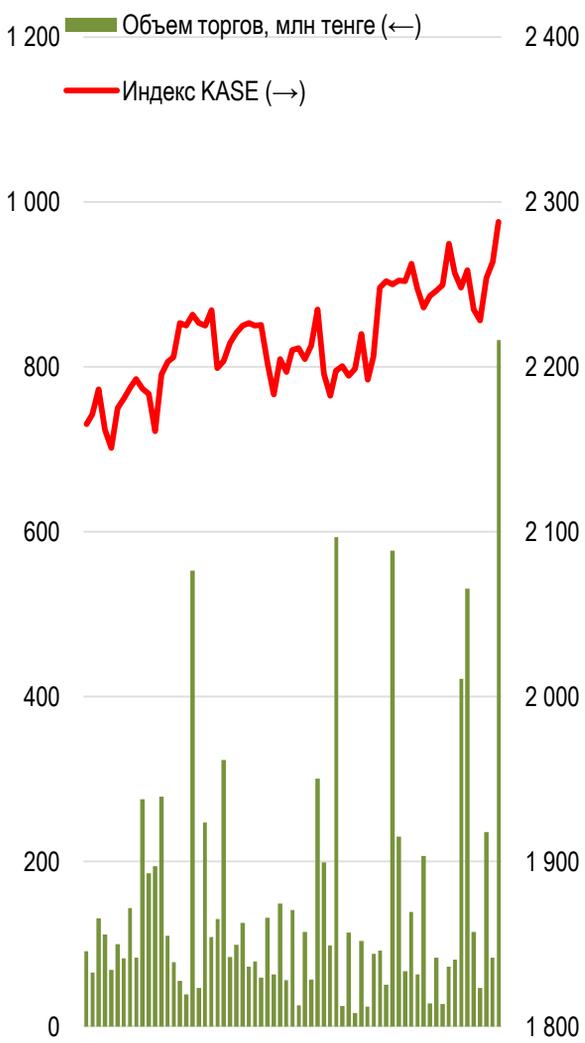
- ▲ KASE [сформировала](#) списки ценных бумаг инвестиционных фондов первого, второго и третьего классов ликвидности на декабрь 2018 года – январь 2019 года.
- ▲ KASE [исключила](#) из представительского списка индикаторов серии KASE_BM* облигации (PRKRb5) АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация" в связи с истечением их срока обращения.
- ▲ Центральный депозитарий [уведомляет](#) о своей реорганизации в форме присоединения к нему АО "Единый регистратор ценных бумаг".
- ▲ С 11 декабря [введены](#) в действие поправки в Порядок включения финансовых инструментов в Список финансовых инструментов фондового рынка, по сделкам с которыми Биржа осуществляет клиринговую деятельность.
- ▲ KASE [провела](#) медиа-брифинг для СМИ, посвященный итогам работы биржевого рынка в ноябре 2018 года.
- ▲ С 14 декабря в секторе вторичного рынка KASE [открыты](#) торги акциями (IE_FXBF) сегрегированного субфонда FinEx FFIN Kazakhstan Equity ETF.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ АО "Kaspi Bank" [привлекло](#) на KASE 11 декабря 6,0 млрд тенге, разместив облигации (CSBNb17) под 11,50 % годовых.
- ▲ АО "Хоум Кредит энд Финанс Банк" [привлекло](#) на KASE 12 декабря 4,8 млрд тенге, разместив четырехлетние облигации (HCBNb5) под 13,00 % годовых.
- ▲ АО "АстанаГаз КМГ" [привлекло](#) на KASE 13 декабря 85,0 млрд тенге, разместив 15-тилетние облигации (AKMGb1) под 10,00 % годовых.
- ▲ АО "Национальная компания "Қазақстан темір жолы" [сообщило](#) о выпуске своих облигаций объемом 170,0 млн швейцарских франков на площадках SIX Swiss Exchange и Astana International Exchange.
- ▲ С 11 декабря в секторе вторичного рынка KASE [открылись](#) торги простыми акциями (KZAP) АО "Национальная атомная компания "Казатомпром".
- ▲ АО "Народный сберегательный банк Казахстана" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтинговых оценок банка и его облигаций, прогноз "Позитивный".
- ▲ АО "Банк ЦентрКредит" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтинговых оценок банка, прогноз "Стабильный".

Индекс KASE на фоне новости о том, что Казахтелеком купил 75% акций Кселл закрывает неделю ростом, повысившись на 1,29% до 2 287,86 пунктов, что является максимальным значением со 2 августа 2018 года.

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



14.12.2018

Индекс KASE	2 287,86	Тренды (%)	
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Казахтелеком	35 199,0	15,4	19,9
Казахтелеком (прив.)	13 490,9	11,5	14,3
Банк ВТБ (Россия)	0,2	5,0	0,0
Kcell	1 678,0	0,8	-0,3
КазТрансОйл	1 307,0	0,5	1,2
KAZ Minerals	2 535,0	-0,6	-0,6
Банк ЦентрКредит	244,7	-1,4	0,3
БАСТ	36 350,5	-1,8	-2,8
Bank of America	9 890,0	-2,1	-4,5
Народный банк	101,5	-3,4	-2,4
KEGOC	1 565,6	-3,5	2,4
Сбербанк (Россия)	1 044,8	-3,7	-3,8
Газпром (Россия)	860,0	-4,4	3,3
РД КазМунайГаз (прив.)	12 200,0	-4,7	-2,4
Аэрофлот (Россия)	568,3	-7,0	4,7

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

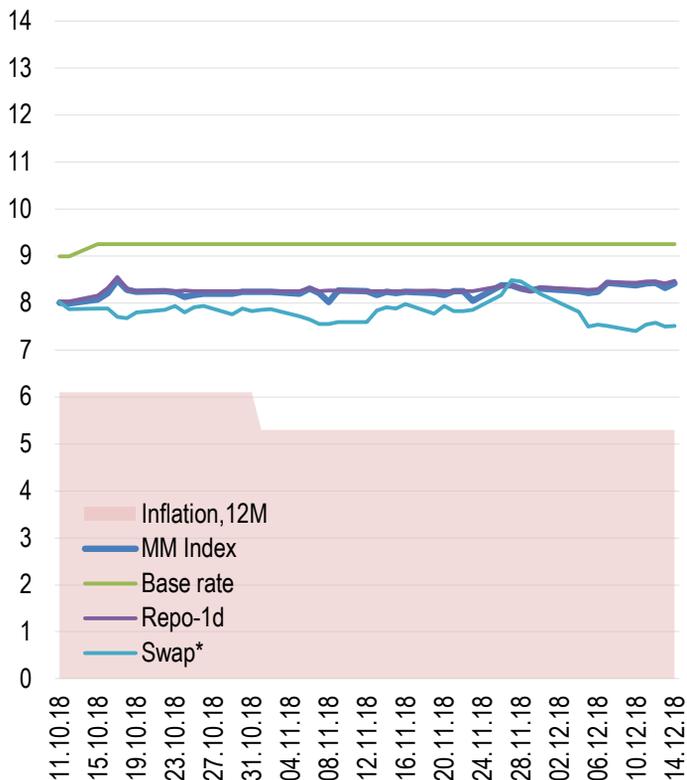
Лидером роста стали акции Казахтелеком, которые по итогам торгов в пятницу выросли в цене на 15,41% до 35 198,99 тенге. Рост связан с новостью о том, что Казахтелеком завершил сделку по приобретению 75% акций Кселл, согласованная цена пакета акций составила \$446 млн, что в переводе на 1 акцию составляет около 1 100 тенге. По итогам недели акции Кселл закрылись ростом на 0,81% до 1 678,00 тенге.

Наибольшее снижение на фоне завершения дивидендных выплат продемонстрировали акции KEGOC, которые снизились на 3,49% до 1 565,59 тенге. В моменте бумаги компании теряли больше, но в пятницу акции восстановились почти на 2,5%.

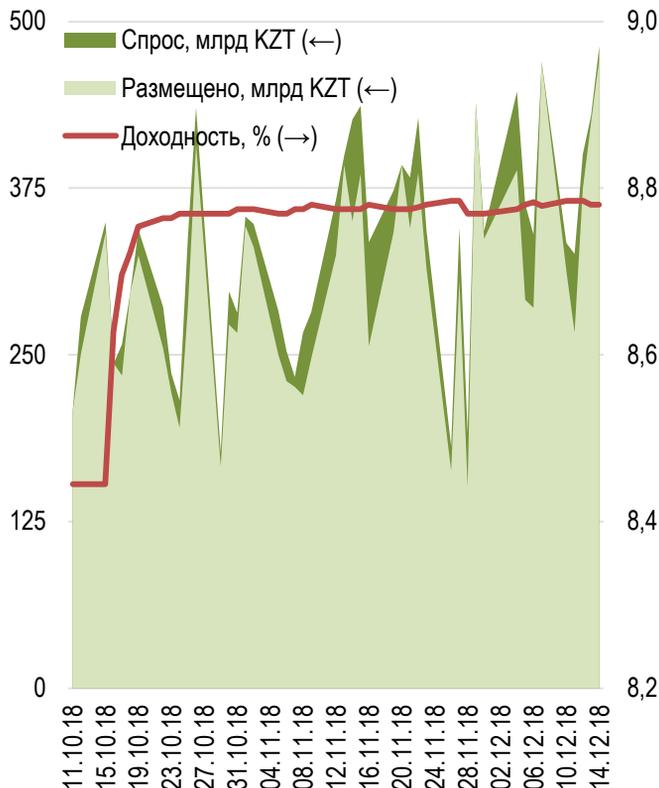
Ставки на рынке денег продемонстрировали разнонаправленное изменение. Доходность операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день выросла на 2 б.п. и составила 8,47 % годовых. Доходность однодневных долларовых свопов снизилась на 11 б.п. до 7,59% годовых.

Открытая позиция Национального банка по нотам после снижения на прошлой неделе на этой немного восстановилась, и к четвергу она достигла 3,6 трлн тенге. Увеличение позиций связано с ростом количества аукционов, так если на прошлой неделе было размещено пять выпусков нот, то на этой неделе регулятор провел восемь размещений на общую сумму 2 150,9 млрд тенге. Совокупный спрос на краткосрочные инструменты превысил предложение на 11%. Недельные ноты размещались с доходностью 8,78-8,79%, доходность месячных инструментов варьировалась в диапазоне 8,79-8,81 %. Трехмесячные инструменты были размещены на сумму 59,7 млрд тенге под 8,83% годовых.

Инфляция и процентные ставки

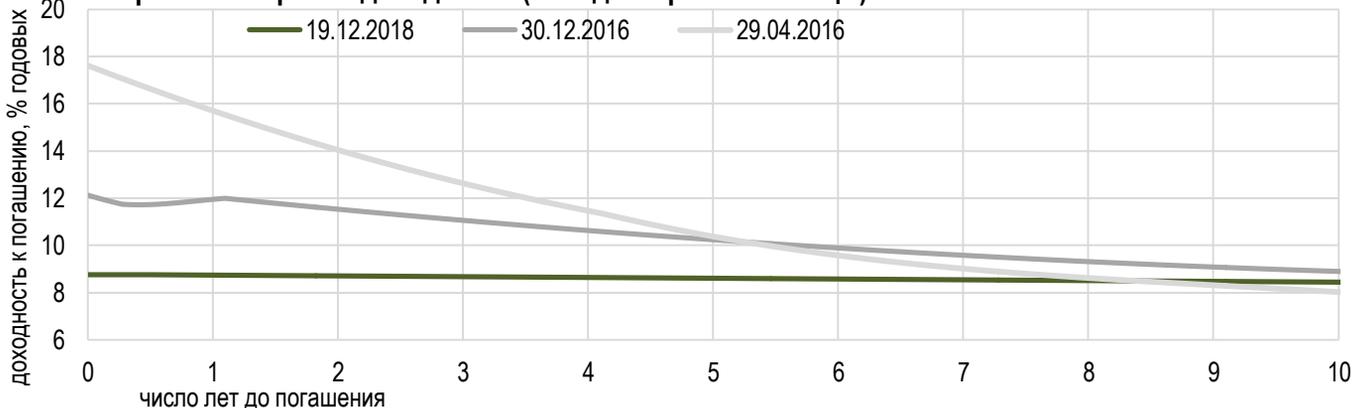


Размещения недельных нот Нацбанка



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





Средневзвешенный курс доллара по недели повысился на 0,82 до 371,31 тенге. Суммарный объем торгов долларом составил 767,6 млн долларов.

Неделя для валютной пары доллар/тенге оказалась достаточно спокойной, волатильность была ниже среднедневных значений, чему способствовал спокойный внешний фон. Казахская валюта неплохо держалась против американца, пока тот обновлял свои локальные вершины. Однако стоит признать, что рубль выглядел еще лучше в преддверии заседания Центрального Банка России, который в пятницу принял решение о повышении ключевой ставки на 25 б.п. до 7,75%. Первой реакцией рынка было укрепления рубля по отношению к доллару, однако позже ситуация стала не такой однозначной.

По итогам недели рубль на KASE повысился на 0,0412 тенге до 5,6022 тенге. Общий объем торгов за неделю достиг 135,5 млн рублей.

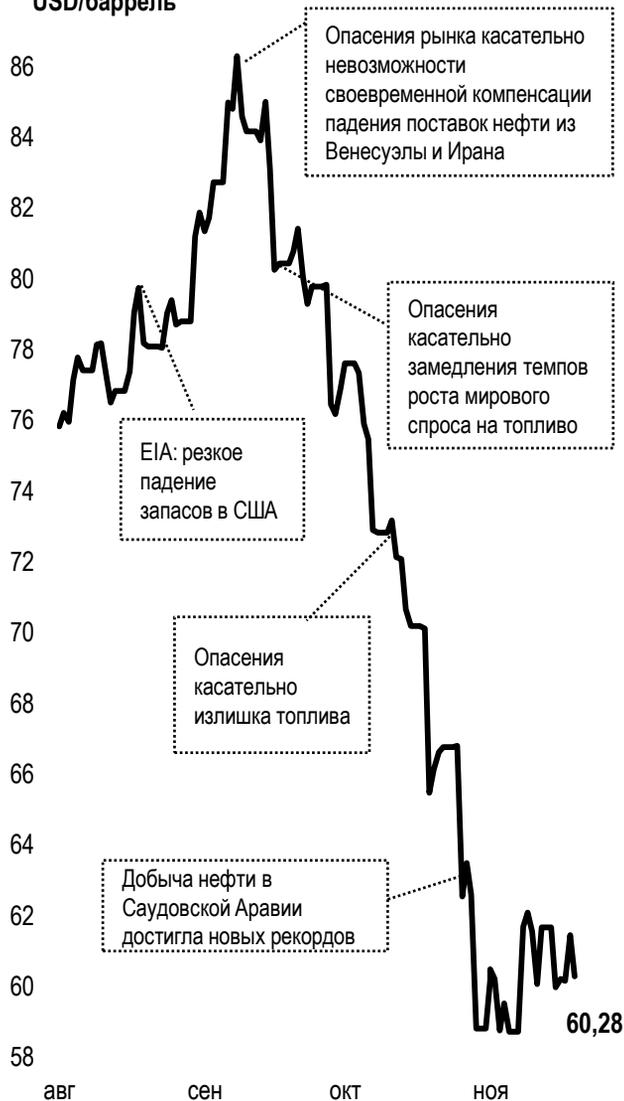
Для евро неделя завершилась снижением на 1,10 тенге, курс европейской валюты остановился на отметке до 419,90 тенге. Недельный объем с евро достиг 900 тыс. евро.

Курс юаня по итогам недели упал на 0,0383 тенге, остановившись на отметке 53,9217 тенге при общем объеме сделок 7,2 млн юаней.

Динамика курсов иностранных валют
Δ %, база (01.01.18)



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	2 599,95	-1,3	-3,8	-2,0	-1,2
Dow Jones	24 100,51	-1,2	-3,9	-1,7	-1,2
PTC	1 116,50	-3,6	-0,1	-3,2	-3,9
MMББ	2 285,53	0,0	0,0	6,2	-3,9
Hang Seng	26 094,79	0,1	1,7	-10,5	-0,1
SS CSI 300	3 165,91	-0,5	-1,2	-21,4	-0,3
Euro Stoxx 50	3 092,60	1,1	-3,5	-13,0	0,8
FTSEuroFirst	3 815,00	0,5	-4,0	-11,9	0,9
FTSE 100	6 845,17	1,0	-2,7	-8,1	0,6
KASE	2 287,86	1,3	4,4	8,0	

Сырьевой рынок

14.12.2018

Наименование	Цена	Тренд %	
		7д	1м
Нефть	60,28	-2,3	-8,8
	51,20	-2,7	-9,0
Природный газ	3,83	-14,7	-20,9
Медь	276,05	0,1	1,9
Железо	497,50	-0,4	-11,3
Золото	1 239,02	-0,8	2,3
Серебро	14,51	-0,4	3,1
Пшеница	527,75	1,6	4,9

Календарь экономических событий

Валюта Прогноз Предыдущее

19.12	Уровень безработицы (нояб)	RUB	4,8%	4,7%
19.12	Продажи на вторичном рынке жилья (нояб)	USD	5,20M	5,22M
19.12	Запасы сырой нефти	USD	-2,437M	-1,208M
19.12	Экономические прогнозы FOMC	USD		
19.12	Решение по процентной ставке ФРС	USD	2,50%	2,25%
21.12	Выступление главы ФРС г-на Пауэлла	USD		
21.12	ВВП (кв/кв) (3 кв.)	USD	3,5%	3,5%

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	5,3 %	01.12.18	7,1 %
Валовые международные резервы НБК, млн USD	30 158	01.12.18	30 745
Денежная база, млрд KZT	5 988,4	01.12.18	5 538,7
Денежная масса, млрд KZT	19 715,1	01.10.18	19 456,0

Кредитные рейтинги Казахстана

Рейтинг

Дата

Предыдущее

S&P Global	BBB- стабильный	10.09.18	BBB-стабильный
Moody's	Baa3 стабильный	26.07.17	Baa3-стабильный
FitchRatings	BBB стабильный	28.09.18	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



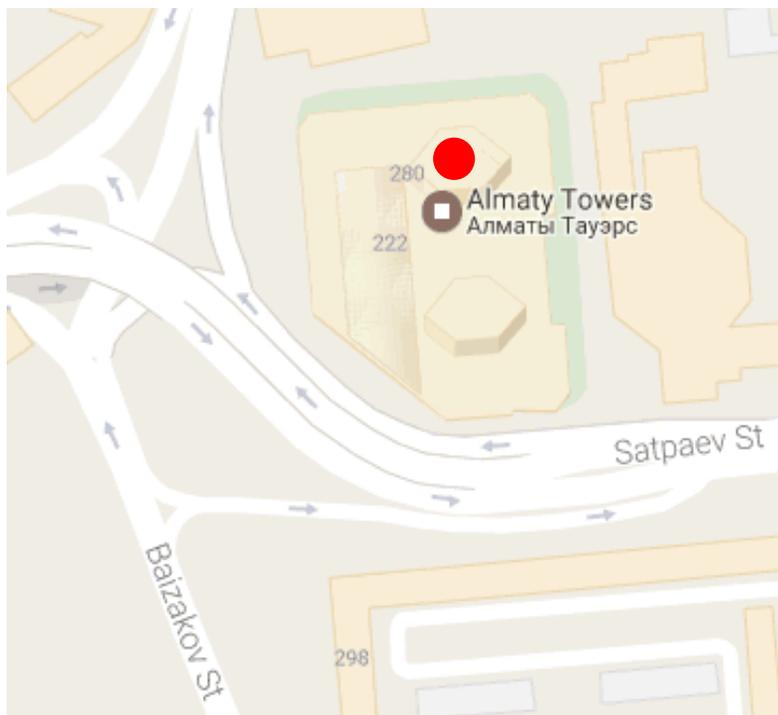
Корпоративный вебсайт



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.