

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

19 – 23 ноября, 2018

НОВОСТИ KASE

- ▲ Online проект "KASE: история в лицах" – [опубликованы](#) интервью Анвара Сайденова и Евгения Мухамеджанова
- ▲ С 01 ноября по 14 декабря 2018 года KASE проводит [конкурс](#) среди розничных инвесторов на рынке акций;
- ▲ С 26 ноября будут внесены дополнения в [реквизиты](#) корреспондентского счета KASE в Citibank (Лондон, Великобритания) для переводов в евро;
- ▲ 27 ноября 2018 года KASE проведет [семинар](#) "Основы фондового рынка".

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ АО "Разведка Добыча "КазМунайГаз" [сообщило](#) о выкупе 109 405 привилегированных акций на KASE за период с 02 по 15 ноября 2018 года;
- ▲ [Опубликована](#) финансовая отчетность АО "БАСТ" за январь–сентябрь 2018 года;
- ▲ АО "Народный сберегательный банк Казахстана" [сообщило](#) консолидированные финансовые результаты деятельности за девять месяцев и третий квартал 2018 года;
- ▲ АО Kaspi.kz [сообщило](#) о приобретении М. Ломтадзе статуса крупного акционера АО Kaspi.kz и АО "Kaspi Bank";
- ▲ АО "КазТрансОйл" [сообщило](#) финансовые результаты деятельности за январь–сентябрь 2018 года;
- ▲ Простые и привилегированные акции АО "Шубарколь комир" [включены](#) в официальный список KASE по категории "стандарт" основной площадки с 20 ноября;
- ▲ Облигации ТОО "PartnerInterFreight" (ПартнэрИнтерФрэйт) [включены](#) в официальный список KASE по категории "облигации" альтернативной площадки с 21 ноября.

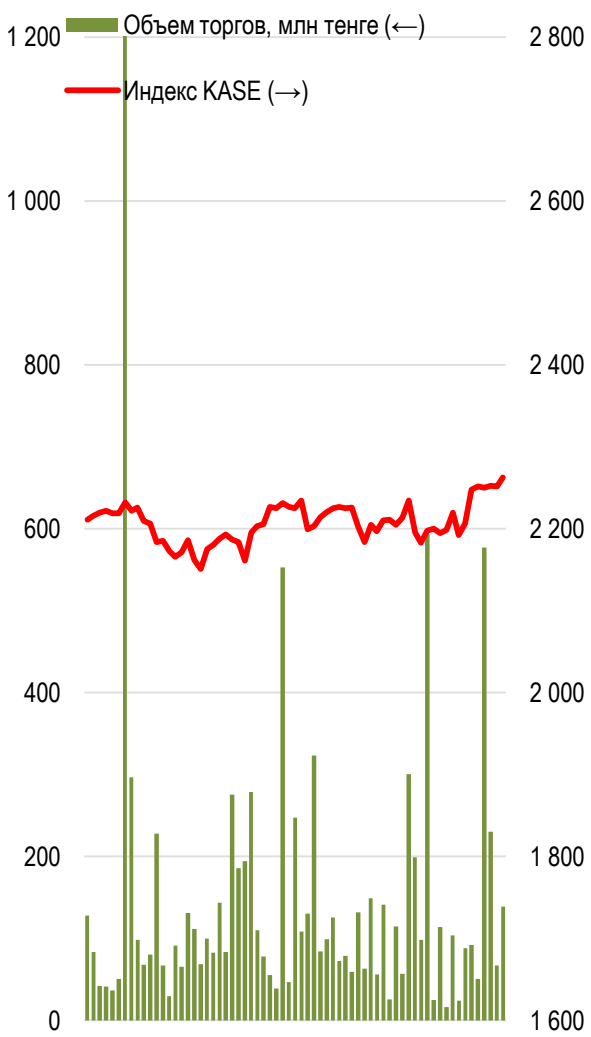
Индекс KASE завершает торговую неделю, повысившись на 15 пунктов или 0,65 % до 2 262,56 пунктов. Из 7 наименований акций, входящих в Индекс KASE, в плюсе закрылись 4 наименований акций, в минусе - 3.

23.11.2018

Тренды (%)

Индекс KASE	2 262,56	0,6	3,6
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Аэрофлот (Россия)	610,0	9,4	17,3
Казахтелеком	30 700,0	4,6	4,8
Казахтелеком (прив.)	12 154,0	3,0	-2,8
БАСТ	38 347,0	2,2	-4,3
KEGOC	1 565,0	1,6	1,1
KAZ Minerals	2 535,0	0,4	13,2
Kcell	1 685,0	0,1	-0,2
Банк ВТБ (Россия)	0,2	0,0	5,0
Банк ЦентрКредит	258,0	-0,2	6,2
Народный банк	104,0	-1,0	-2,3
КазТрансОйл	1 325,0	-1,3	0,6
Bank of America	10 167,0	-1,4	1,7
Сбербанк (Россия)	1 096,4	-2,6	8,0
РД КазМунайГаз (прив.)	12 400,0	-3,1	-1,6
Газпром (Россия)	830,0	-4,6	-7,7

Акции Индекса KASE



Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Лидером роста по итогам недели стали акции компании АО "Казахтелеком" (KZTK), которые повысились в цене на 4,60% до 30 699,99 тенге. Бумаги национального оператора связи начали расти с 21 ноября, что, скорее всего, было связано с публикацией ее отчетности еще на прошлой неделе (14 ноября). Это была первая достаточно ярко-выраженная реакция рынка после публикации финансовой отчетности компании, вследствие которой объем торгов бумагой на этой неделе достиг максимального уровня за последние 1,5 месяца. Акции АО "Казахтелеком" впервые за длительное время закрылись выше 30 000,00 тенге.

Максимальное снижение цены на этой неделе показали акции АО "Казтрансойл" (KZTO) и АО "Народный сберегательный банк Казахстана" (HSBK). Бумаги оператора по транспортировке нефти подешевели на 1,26%, в то время как акции крупнейшего банка страны опустились на 1,01%. В пятницу по акциям двух эмитентов брокерская компания АО "Фридом Финанс" обновила рекомендацию. Для акций АО "Казтрансойл" целевая цена была установлена на уровне 1 740 тенге с потенциалом роста на 34%, для акций АО "Народный сберегательный банк Казахстана" целевая цена установлена на уровне 126 тенге с потенциалом роста на 20%. По двум инструментам брокерская компания установила рекомендацию "покупать".

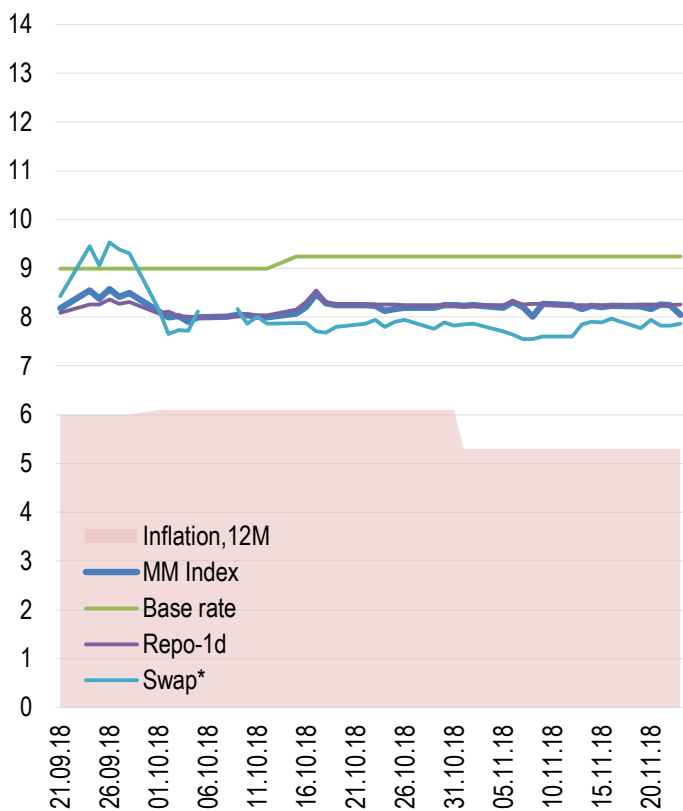
Доли физ. лиц и нерезидентов, %



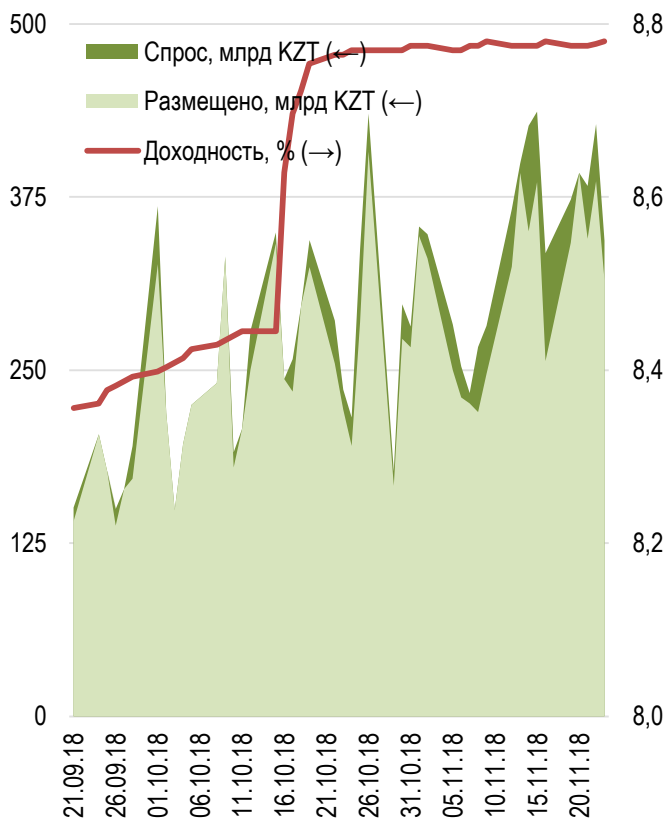
Ставка доходности операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день (TONIA) выросла на 2 б.п. и составила 8,26 % годовых. На этой неделе торги по однодневным свопам в связи с празднованием дня благодарения в США проводились только в понедельник и во вторник. Доходность двухдневных свопов (SWAP 2D) упала на 14 б.п. до 7,85% годовых.

Открытая позиция Национального банка по нотам на этой неделе находилась выше 4,0 трлн тенге. За неделю регулятор вне биржи разместил семь выпусков нот на сумму 2 006,6 млрд тенге. Совокупный спрос на краткосрочные инструменты превысил предложение на 10%. Недельные ноты размещались с доходностью 8,77-8,78%. Месячные инструменты были размещены на сумму 121,3 млрд тенге по ставке 8,84%. Доходность по полугодовым нотам составила 8,88%, общий объем размещения по ним составил 104,5 млрд тенге.

Инфляция и процентные ставки

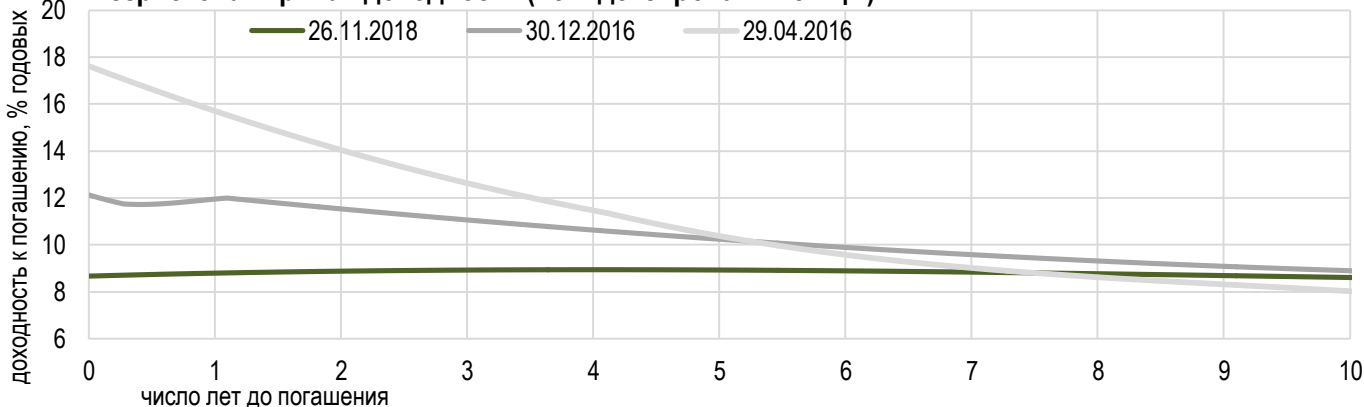


Размещения недельных нот Нацбанка



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





Средневзвешенный курс тенге к доллару США по итогам недели снизился на 1,01 тенге до 366,05 тенге. Суммарный объем торгов американской валютой на биржевой площадке KASE составил 803,65 млн долларов США.

За неделю доллар подешевел по отношению к тенге, и главной причиной этому стал повышенный спрос на тенговую ликвидность, связанный с налоговым периодом. Объемы торгов по валютной паре доллар/тенге по сравнению с прошлой неделей выросли на 43%.

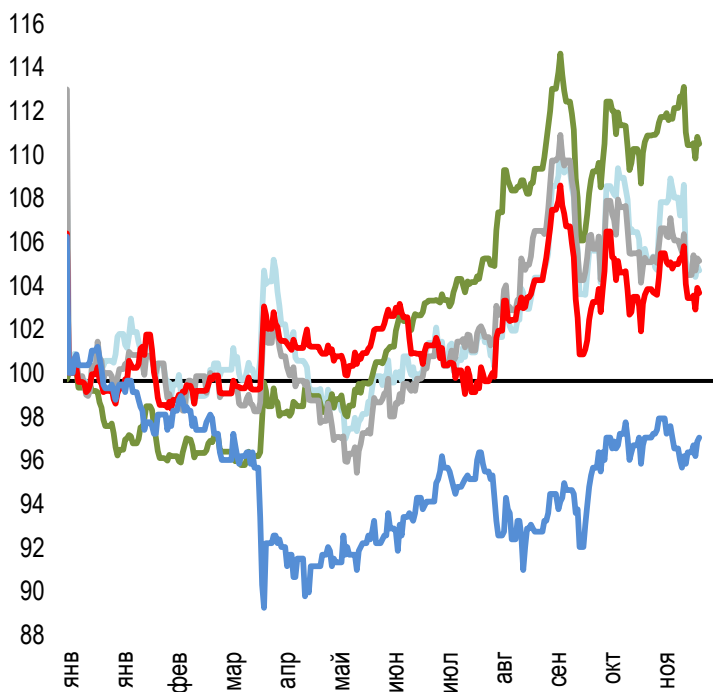
Тенге проигнорировал падающие цены на нефть, которые снижались седьмую неделю подряд. За неделю нефть марки Brent подешевела на 11,9 %, за семь недель падение достигло 30,1 %.

По итогам недели рубль на KASE вырос на 0,0073 тенге до 5,5853 тенге. Общий объем торгов за текущую неделю достиг 148,7 млн рублей.

Для евро неделя завершилась ростом на 1,55 тенге до 419,40 тенге.

Курс юаня по итогам недели снизился на 1,1979 тенге, остановившись на отметке 52,9000 тенге при общем объеме сделок 3,1 млн юаней.

Динамика курсов иностранных валют
Δ %, база (01.01.18)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2018, %
— GBP/KZT	469,63	-0,5	+0,1	+4,7
— USD/KZT	367,27	-0,5	+1,7	+10,5
— EUR/KZT	418,69	+0,6	+1,0	+5,1
— CNY/KZT	52,96	-0,4	+1,7	+3,7
— RUB/KZT	5,60	+1,3	+1,3	-2,9

Стоимость нефти Brent
USD/баррель



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



Наименование	Значение	Тренд %			Фьючерс	Сырьевой рынок		23.11.2018	
		7д	1м	1г	7д	Наименование	Цена	Тренд %	
S&P 500	2 632,56	-3,8	-0,9	1,4	-4,1	Нефть	58,80	-11,9	-22,8
Dow Jones	24 285,95	-4,4	-1,2	3,2	-4,7		50,42	-10,7	-24,5
PTC	1 113,52	-1,9	-1,0	-3,9	-1,9	Природный газ	4,31	0,8	36,1
ММББ	2 285,53	0,0	0,0	6,4	-1,9		Медь	276,65	-1,1
Hang Seng	25 927,68	-1,0	2,7	-12,7	-0,8	Железо	536,00	-5,3	-1,3
SS CSI 300	3 143,47	-3,5	-1,4	-23,4	-3,8	Золото	1 223,05	0,0	-0,9
Euro Stoxx 50	3 137,21	-1,4	0,2	-12,2	-1,5	Серебро	14,24	-1,0	-3,0
FTSEuroFirst	3 883,50	-1,2	0,1	-9,3	-1,3	Пшеница	499,75	-1,4	0,1
FTSE 100	6 952,86	-0,9	-0,1	-6,3	-1,0				
KASE	2 262,56	0,6	3,6	7,9					

Календарь экономических событийч		Валюта	Прогноз	Предыдущее
26.11	Выступление главы ЕЦБ Драги	EUR		
26.11	Выступление главы Банка Англии Карни	GBP		
27.11	Индекс доверия потребителей СВ (нояб)	USD	135,5	137,9
28.11	ВВП (кв/кв) (3 кв.)	USD	3,6%	3,5%
28.11	Продажи на вторичном рынке жилья (окт)	USD	583K	553K
29.11	Публикация протоколов FOMC	USD		
30.11	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (нояб)	CNY	50,2	50,2

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 %	01.11.18	7,1 %
Валовые международные резервы НБК, млн USD	29 092	01.11.18	30 745
Денежная база, млрд KZT	5 799,3	01.11.18	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	Вaa3 стабильный	26.07.17	Вaa3 негативный
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



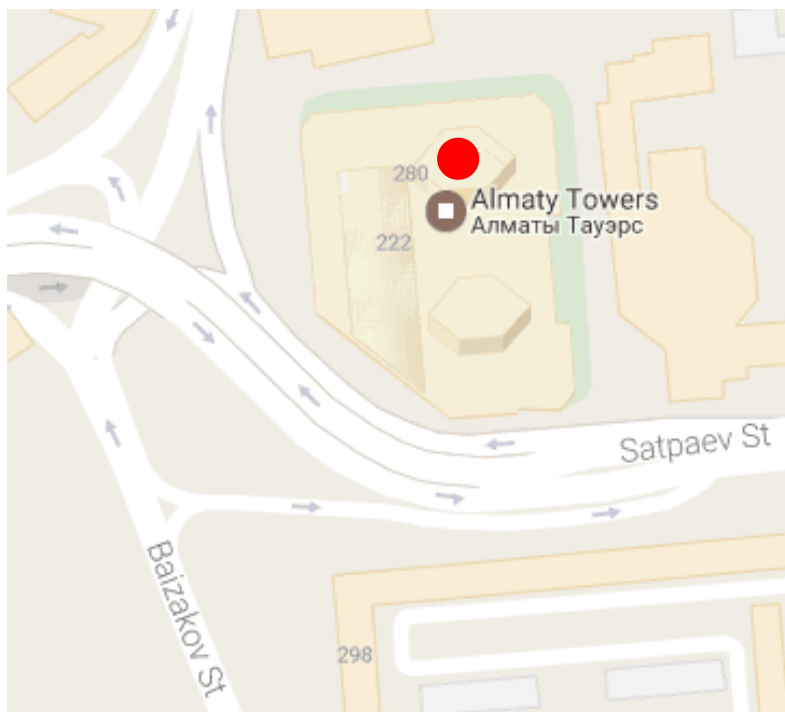
Корпоративный вебсайт



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.