

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

26 – 30 ноября,
2018

НОВОСТИ KASE

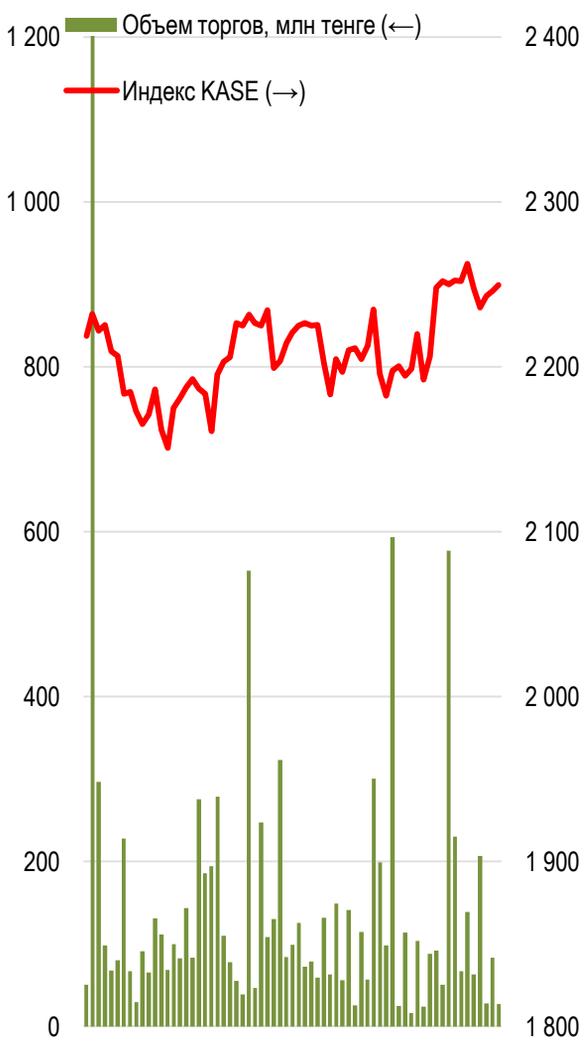
- ▲ KASE [сформировала](#) списки акций первого, второго и третьего классов ликвидности на декабрь 2018 года – январь 2019 года.
- ▲ С 04 декабря KASE [переводит](#) торги ГЦБ на схему расчетов T+2.
- ▲ С 01 декабря в представительский список индексов серии KASE_BM* [вошли](#) облигации четырех выпусков.
- ▲ Online проект "KASE: история в лицах" – [опубликованы](#) интервью Данияра Акишева и Есжана Биртанова.
- ▲ Анонс: 06 декабря 2018 года KASE [проведет](#) семинар "Основы взаимодействия с инвесторами (Investor Relations – IR)".

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ АО "Разведка Добыча "КазМунайГаз" [выкупило](#) на KASE 37 871 своих привилегированных акций (RDGZp) по цене 12 800,00 тенге за акцию.
- ▲ АО "Национальный управляющий холдинг "КазАгро" [привлекло](#) на KASE 29 ноября 450,0 млрд тенге, разместив 15-летние облигации 5 (KZAGb7) под 10,00 % годовых.
- ▲ АО "Самрук-Энерго" [привлекло](#) на KASE 30 ноября 21,7 млрд тенге, разместив семилетние облигации (SNRGb4) под 11,20 % годовых.
- ▲ Акимат Северо-Казахстанской области [привлек](#) на KASE 26 ноября 356,4 млн тенге, разместив двухлетние облигации (SKK024_066) под 0,35 % годовых.
- ▲ АО Дочерний Банк "Альфа-Банк" [привлекло](#) на KASE 26 ноября 800,0 млн тенге, разместив облигации (ALBNb4) под 9,50 % годовых.
- ▲ Дочерний Банк АО "Сбербанк России" [привлек](#) на KASE 27 ноября 4,2 млрд тенге, разместив трехлетние облигации (SBERb10) под 11,00 % годовых.
- ▲ АО "Kaspi Bank" [привлекло](#) на KASE [27](#) и [28](#) ноября в сумме 9,8 млрд тенге, разместив облигации (CSBNb17) под 11,50 % годовых.
- ▲ АО "Fincraft Resources" [сообщило](#) о заключении сделки по консолидации 22 % акций Petropavlovsk PLC и ее облигаций через покупку структуры Fincraft Holdings LTD.
- ▲ АО "Kaspi Bank" [сообщило](#) о подтверждении агентством Standard & Poor's рейтинговых оценок банка, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "Tengri Bank" [сообщило](#) о понижении агентством Standard & Poor's долгосрочного кредитного рейтинга банка до уровня "B-", прогноз "Стабильный".

Индекс KASE не смог отыграть потери, зафиксированные в начале недели и завершил торги снижением на 0,57%. Индекс опустился до уровня 2 249,61 пунктов. Из семи наименований акций входящих в Индекс, в минусе закрылись пять.

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



30.11.2018

Индекс KASE	2 249,61	Тренды (%)	
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Газпром (Россия)	892,0	7,5	2,6
Аэрофлот (Россия)	639,9	4,9	18,2
KAZ Minerals	2 625,0	3,6	7,5
РД КазМунайГаз (прив.)	12 800,0	3,2	1,2
Bank of America	10 434,1	2,6	5,3
Kcell	1 685,0	0,0	-0,2
Банк ВТБ (Россия)	0,2	0,0	0,0
KEGOC	1 564,8	-0,0	1,2
Народный банк	103,9	-0,1	-1,2
Казактелеком (прив.)	12 102,5	-0,4	-3,2
Сбербанк (Россия)	1 080,0	-1,5	3,1
БАСТ	37 570,5	-2,0	-5,5
Казактелеком	30 050,0	-2,1	3,6
КазТрансОйл	1 292,1	-2,5	-1,7
Банк ЦентрКредит	248,0	-3,9	2,8

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

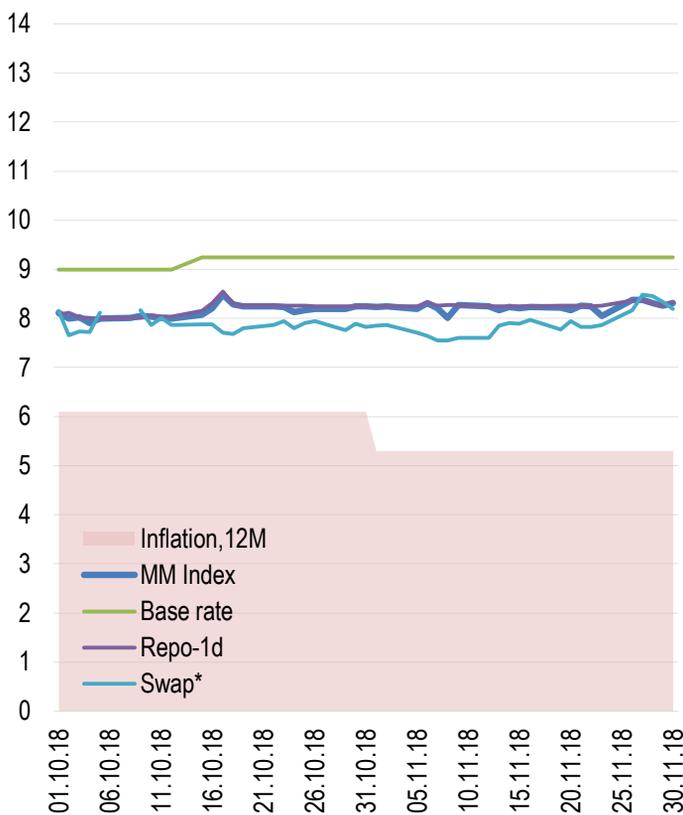
Максимальное снижение показали акции Банка ЦентрКредит, которые снизились на 3,88% до 247,98 тенге. Инвесторы, похоже предпочли закрыть свои позиции после роста, который был вызван улучшением рекомендаций одной брокерской Компании. Рост был краткосрочным, и вот за ним последовала коррекция. К слову, Банк на этой неделе сообщил о подтверждении агентством Standard & Poor's рейтинговых оценок банка на уровне В, прогноз "Стабильный". Новость для акций является нейтральной.

Наибольший рост показали акции Kaz Minerals, которые прибавили в цене 3,55% бумаги производственной компании на фоне роста цен на медь выросли до 2 625,00 тенге.

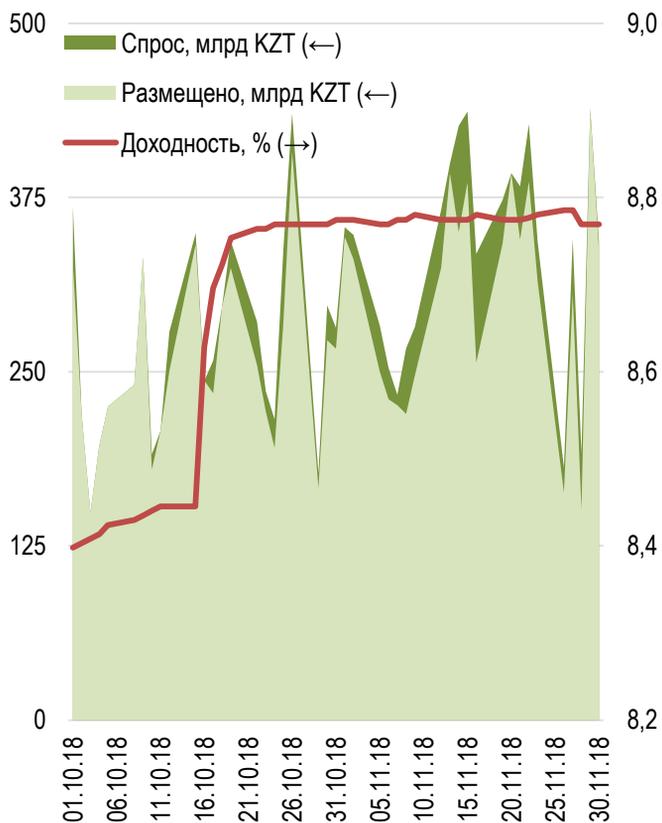
Доходность операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день выросла на 7 б.п. и составила 8,33 % годовых. Доходность однодневных свопов выросла на 17 б.п. до 8,02% годовых.

Открытая позиция Национального банка по нотам резко снизилась к четвергу, сократившись почти на 500 млрд тенге до 3,7 трлн тенге. Снижение в первую очередь связано с уменьшением спроса на краткосрочные инструменты. За неделю Национальный Банк вне биржи разместил семь выпусков нот на сумму 1 527,3 млрд тенге. Совокупный спрос на краткосрочные инструменты превысил предложение на 8%. Недельные ноты размещались с доходностью 8,77-8,79%, месячные инструменты были размещены на сумму 131,3 млрд тенге.

Инфляция и процентные ставки

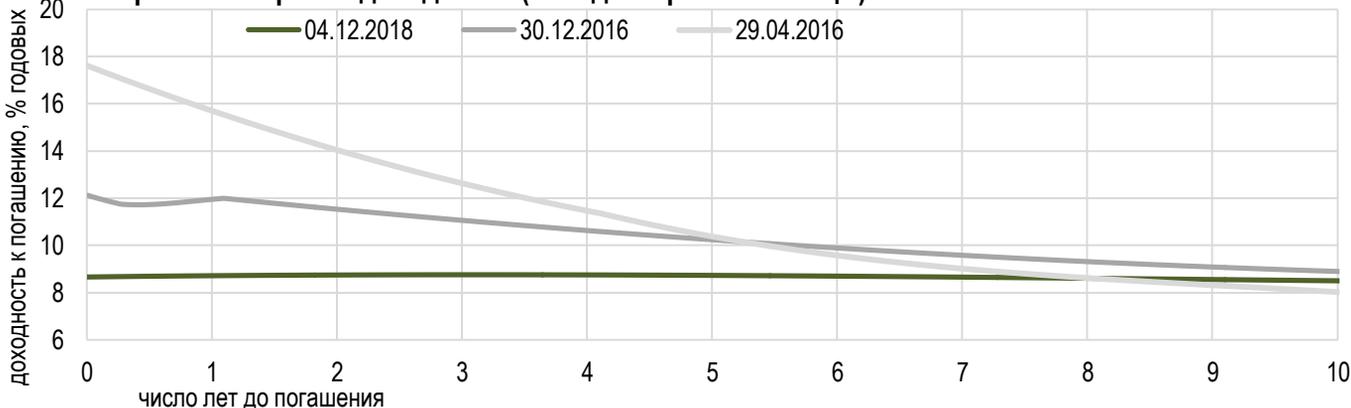


Размещения недельных нот Нацбанка



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





Средневзвешенный курс доллара по итогам недели вырос на 5,51 до 371,56 тенге. Суммарный объем торгов долларом составил 500,8 млн долларов.

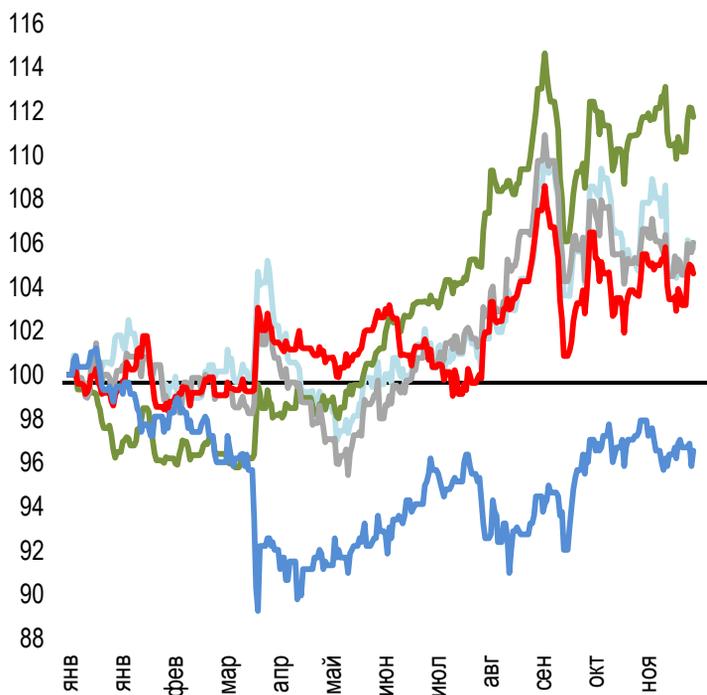
Активность на валютном рынке уменьшилась. Тенге ослаб на фоне окончания налогового периода. Участники рынка начали закладывать в цену доллара произошедшие макроэкономические изменения, которые были нивелированы ранее из-за налогового периода. В частности это касается нефти, которая снижалась седьмую неделю подряд. За семь недель падение достигло 30,1 %.

По итогам недели рубль на KASE вырос на 0,0160 тенге до 5,56013 тенге. Общий объем торгов за неделю достиг 92,0 млн рублей.

Для евро неделя завершилась ростом на 1,20 тенге, курс европейской валюты остановился на отметке до 420,60 тенге.

Курс юаня по итогам недели вырос на 0,4000 тенге, остановившись на отметке 53,3000 тенге при общем объеме сделок 3,9 млн юаней.

Динамика курсов иностранных валют
Δ %, база (01.01.18)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2018, %
— GBPKZT	474,38	+1,0	+0,9	+5,7
— USDKZT	371,28	+1,1	+0,7	+11,7
— EURKZT	422,18	+0,8	+0,8	+6,0
— CNYKZT	53,45	+0,9	+0,9	+4,6
— RUBKZT	5,57	-0,5	-0,7	-3,5

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	2 760,17	4,8	1,8	4,3	4,9
Dow Jones	25 538,46	5,2	1,7	5,2	5,3
PTC	1 126,14	1,1	0,0	-0,5	0,6
ММББ	2 285,53	0,0	0,0	8,8	0,6
Hang Seng	26 506,75	2,2	6,1	-9,2	2,5
SS CSI 300	3 172,69	0,9	0,6	-20,8	0,8
Euro Stoxx 50	3 173,13	1,1	-0,8	-11,1	1,1
FTSEuroFirst	3 917,50	0,9	-1,1	-8,7	1,0
FTSE 100	6 980,24	0,4	-2,1	-4,7	0,2
KASE	2 249,61	-0,6	2,0	9,3	

Сырьевой рынок

30.11.2018

Наименование	Цена	Тренд %	
		7д	1м
Нефть	58,71	-0,2	-22,2
	50,93	1,0	-22,0
Природный газ	4,61	7,1	41,4
Медь	277,75	0,4	4,5
Железо	506,00	-5,6	-8,9
Золото	1 220,52	-0,2	0,5
Серебро	14,09	-1,0	-1,3
Пшеница	515,75	3,2	3,0

Календарь экономических событий

Валюта Прогноз Предыдущее

05.12	Выступление главы ЕЦБ Драги	EUR		
05.12	PMI от ISM в непроизводственном секторе (ноябрь)	USD	59,2	60,3
05.12	Выступление главы ФРС г-на Пауэлла	USD		
05.12	Запасы сырой нефти	USD	-2,267M	3,577M
06.12	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г)	RUB	3,9%	3,5%
07.12	Уровень безработицы (ноябрь)	USD	3,7%	3,7%
07.12	Число буровых установок от Baker Hughes	USD		887

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	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



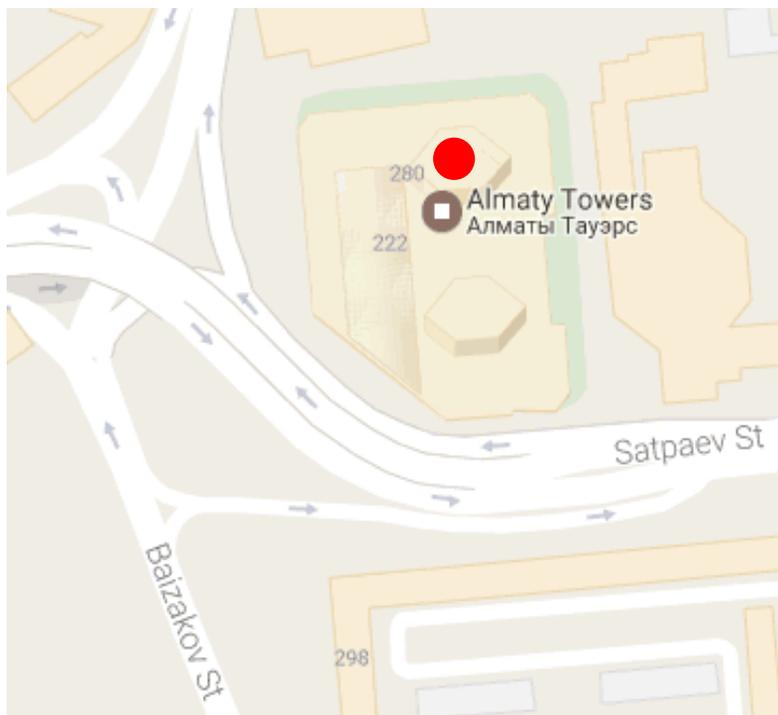
Корпоративный вебсайт



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.