

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

28 мая –
01 июня, 2018

СОБЫТИЯ KASE

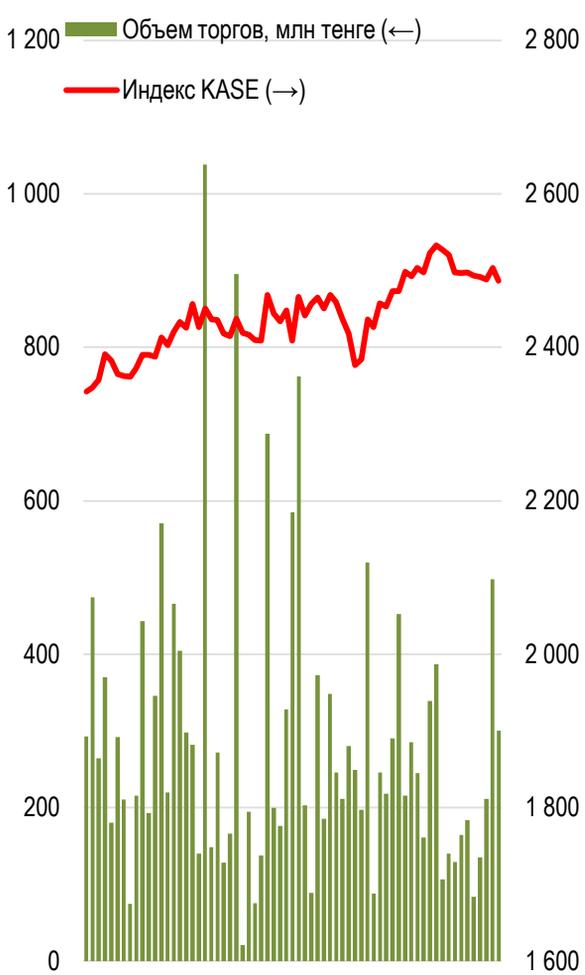
- ▲ KASE [изменила](#) продолжительность базового периода для осуществления рыночной оценки неиндексированных ГЦБ.
- ▲ С 01 июня 2018 года KASE [изменила](#) представительский список индексов серии KASE_BM*.
- ▲ KASE [установила](#) значения лимитов и ставок концентрации по акциям, торгуемым на фондовом рынке по схеме T+2, и ставок дисконтов на рынке репо на период с 01 по 15 июня 2018 года.
- ▲ АО "Казахстанская фондовая биржа" [сообщает](#) о решениях годового общего собрания акционеров, состоявшегося 30 мая 2018 года.
- ▲ [Опубликован](#) годовой отчет АО "Казахстанская фондовая биржа" за 2017 год.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана [привлекло](#) на KASE 28 мая 4,8 млрд тенге, разместив 16-летние облигации под 8,47 % годовых.
- ▲ С 30 мая на площадку KASE Startup [допущены](#) первые инструменты – доли участия в уставном капитале ТОО "РАСК МАН".
- ▲ С 01 июня финансовые инструменты ТОО "Подпиши Онлайн" [допущены](#) к обращению на площадке KASE Startup.
- ▲ С 01 июня финансовые инструменты ТОО "Smart Production" [допущены](#) к обращению на площадке KASE Startup.
- ▲ АО "Аграрная кредитная корпорация" [сообщило](#) о присвоении агентством Fitch Ratings рейтинговых оценок обществу и его облигациям, прогноз "Стабильный".
- ▲ Простые (KSPI) и привилегированные (KSPIp) акции АО Kaspi.kz [включены](#) в официальный список KASE по категории "стандарт" основной площадки с 28 мая.
- ▲ [Опубликован](#) годовой отчет KAZ Minerals PLC (Соединенное Королевство) за 2017 год.
- ▲ Банк Развития Казахстана [сообщил](#) о финансировании проекта строительства солнечной электростанции "Жылга" в Южно-Казахстанской области.
- ▲ Halyk Finance [сообщил](#) о признании его победителем в номинации "Лучший инвестиционный банк Казахстана 2018 года" по версии информационного агентства Cbonds.
- ▲ КазТрансОйл [сообщил](#) о завершении проекта реконструкции магистральных нефтепроводов Каламкас-Каражанбас-Актау и Узень-Жетыбай-Актау.

Индекс KASE закрывает вторую неделю подряд снижением. По итогам торговой недели индекс голубых фишек снизился на 0,43% и достиг отметки 2 486,79 пунктов. Из семи наименований акций, входящих в индекс четыре компонента закрылись в минусе.

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



01.06.2018

Индекс KASE	2 486,8	Тренды (%)	
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Kcell	1 630,0	1,9	-3,5
KEGOC	1 442,3	1,8	-2,7
Аэрофлот (Россия)	750,2	1,1	-4,3
Казахтелеком (прив.)	12 257,0	0,9	14,6
РД КазМунайГаз (прив.)	9 219,0	0,2	-1,0
Банк ВТБ (Россия)	0,3	0,0	-3,6
KAZ Minerals	4 449,8	0,0	10,4
БАСТ	53 444,1	-0,3	-0,7
Банк Астаны	871,6	-0,4	-3,2
Банк ЦентрКредит	293,0	-0,4	3,6
QAZKOM	104,5	-0,5	-9,1
АЗМ	10 650,8	-0,6	-4,7
Сбербанк (Россия)	1 161,6	-1,0	-0,6
КазТрансОйл	1 545,0	-1,3	-1,0
Народный банк	103,8	-1,7	-0,2
Казахтелеком	32 357,0	-2,7	11,6
Bank of America	9 605,0	-3,3	-4,6
Газпром (Россия)	757,5	-4,0	-0,2

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Цена акций "Казахтелеком" снизилась на 2,71% до 32 357,00 тенге. Отчетность компании по итогам первого квартала показала улучшения в сравнении с первым кварталом 2017 года. Так, чистая прибыль компании выросла на 15,2% до 9,386 млрд тенге. Активы компании с начала года выросли на 1,3%, обязательства снизились на 0,9%, собственный капитал увеличился на 2%. Тем не менее, похоже инвесторы решили зафиксировать позиции и начали продавать акции, поскольку бумаги торгуются почти у 10-ти летних вершин.

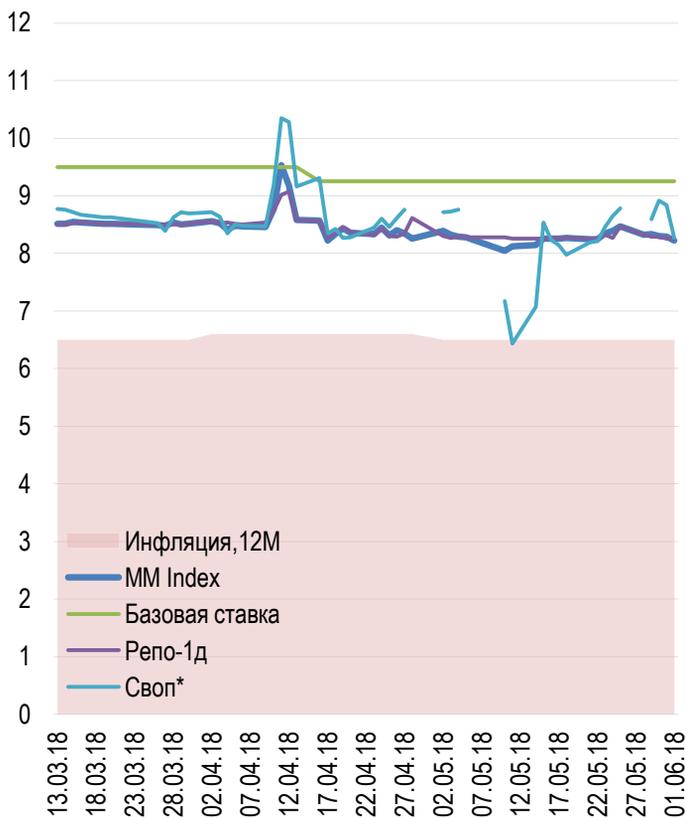
Долевые инструменты КазТрансОйл за неделю подешевели на 1,28% до 1 544,98 тенге. Отчетность компании за первый квартал 2018 года оказалась слабее результатов прошлого периода. В первом квартале 2018г. выручка КазТрансОйл снизилась на 3% к аналогичному периоду прошлого года до 52 млрд тенге.

Заметный рост на фоне [повышения](#) агентством S&P долгосрочных кредитных рейтингов с "BB" до "BB+" продемонстрировали акции KEGOC, которые подорожали в цене на 1,79% до 1 442,33 тенге. Рост цены также подкрепляется увеличением объемов.

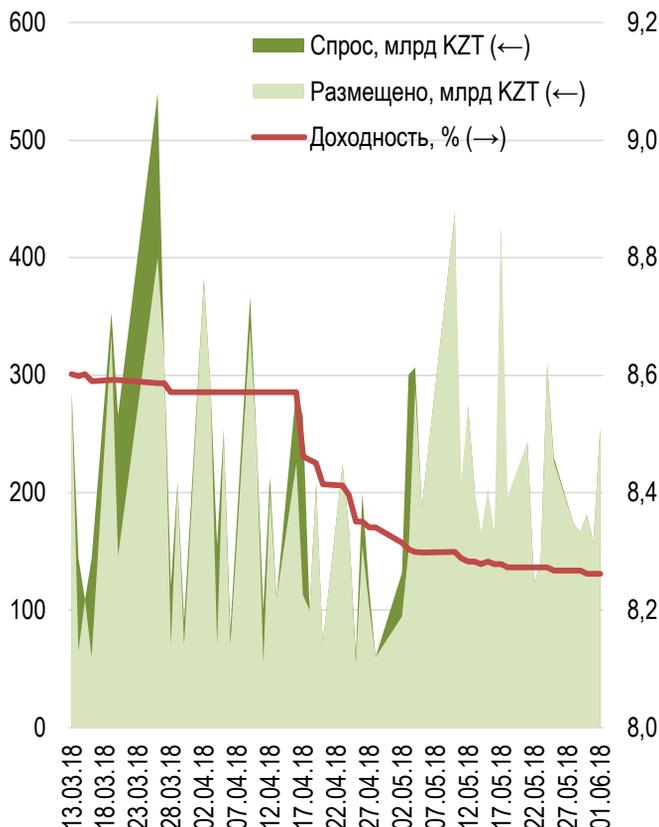
Ставки заимствования тенговой ликвидности на денежном рынке на этой неделе продемонстрировали снижение. Доходность по однодневным валютным свопам на этой неделе выросла на 100 б.п. до 7,64%. Доходность операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день снизилась на 22 б.п. и остановилась на уровне 8,25 % годовых.

За текущую неделю Национальный Банк вне биржи разместил шесть выпусков нот, общий объем которых достиг 1 271,9 млрд тенге. По пяти выпускам недельных нот общий составил 932,9 млрд тенге, уровень доходности сохранялся в коридоре 8,26 - 8,27% годовых. По 28-ми дневным нотам доходность достигла 8,40% годовых. Совокупный спрос на ноты превысил предложение на 2% и достиг 1 298,3 млрд тенге.

Инфляция и процентные ставки

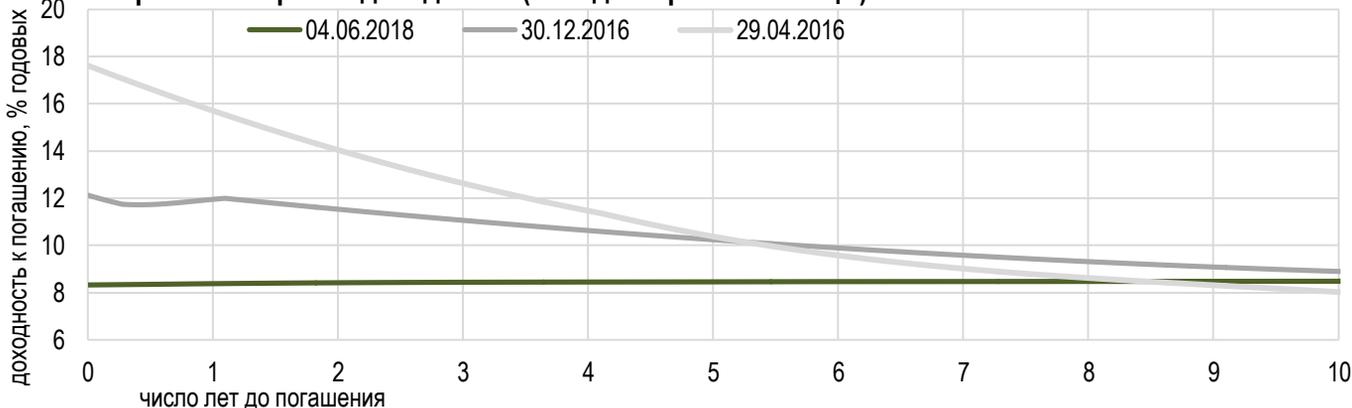


Размещения недельных нот Нацбанка



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





Средневзвешенный курс доллара по итогам недели вырос на 1,0% или на 3,36 тенге до 330,78 тенге. Главным фактором ослабления национальной валюты, скорее всего, стало окончание налогового периода. Именно этот фактор на прошлой неделе обеспечивал спрос на тенге. По итогам этой недели объем торгов по сравнению с прошлой снизился на 45% до 495,1 млн долларов.

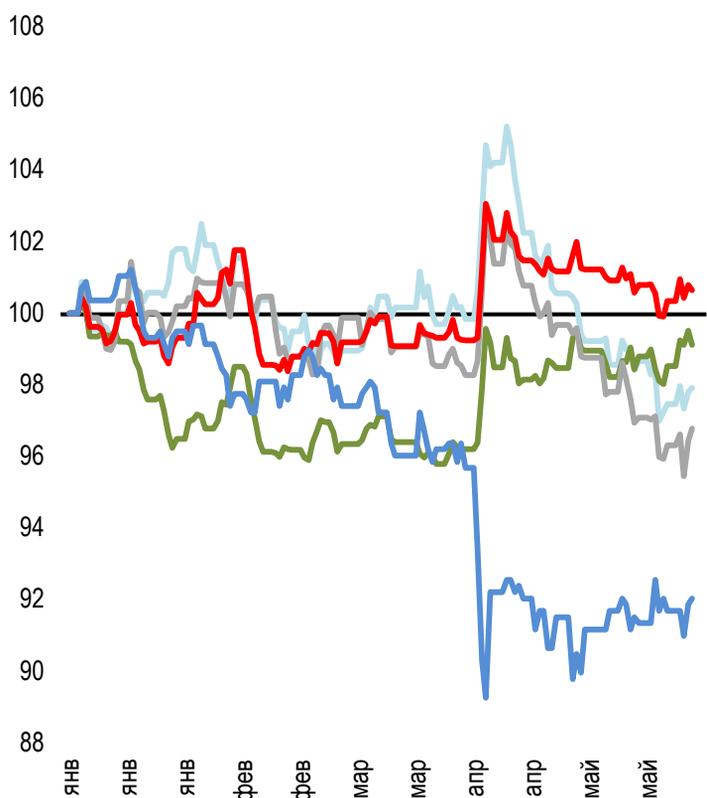
Российская валюта по итогам недели незначительно упала в цене на 0,0042 тенге до 5,3194 тенге. Суммарный объем торгов за текущую неделю достиг 240,4 млн рублей.

Курс евро после снижения на прошлой неделе вырос на 3,25 тенге, остановившись на уровне 387,15 тенге при объеме сделок 1,45 млн евро.

Курс юаня по итогам недели вырос на 0,5983 тенге, остановившись на уровне 51,5773 тенге при объеме сделок 4,05 млн юаней.

Динамика курсов иностранных валют

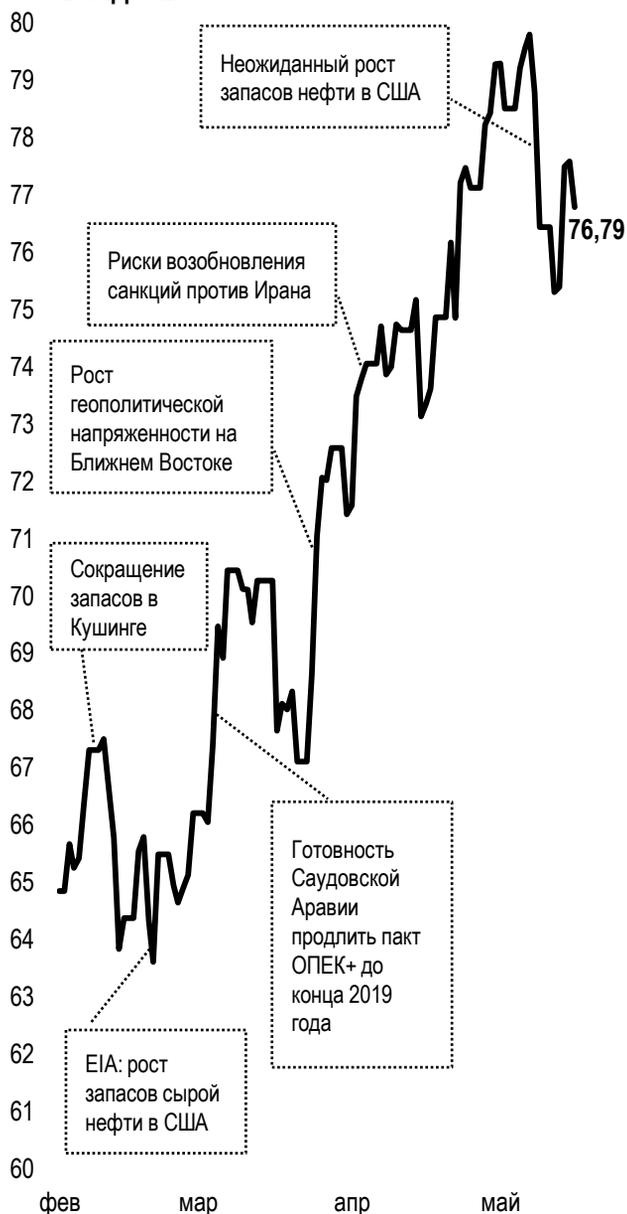
Δ %, база (01.01.18)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2018, %
— GBPKZT	439,22	+0,7	-2,6	-2,1
— USDKZT	329,35	+1,1	+0,6	-0,9
— EURKZT	385,34	+0,9	-2,9	-3,2
— CNYKZT	51,42	+0,7	-0,5	+0,6
— RUBKZT	5,31	0,0	+0,6	-8,0

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	2 734,62	0,5	3,8	12,5	0,6
Dow Jones	24 635,21	-0,5	3,0	16,5	-0,4
PTC	1 164,37	-0,5	2,4	11,4	0,3
ММББ	2 285,53	0,0	0,0	22,2	0,3
Hang Seng	30 492,91	-0,3	-0,8	18,1	-0,8
SS CSI 300	3 770,59	-1,2	0,2	7,8	-1,3
Euro Stoxx 50	3 453,54	-1,8	-2,8	-3,2	-1,4
FTSEuroFirst	4 243,50	-1,2	-0,2	-2,2	-1,1
FTSE 100	7 701,77	-0,4	2,1	2,1	-0,5
KASE	2 486,79	-0,4	2,5	59,2	

Сырьевой рынок

01.06.2018

Наименование	Цена	Тренд %	
		7д	1м
Нефть	76,79	0,5	4,7
	65,81	-3,0	-3,1
Природный газ	2,96	0,8	7,6
Медь	309,85	1,0	1,7
Железо	483,50	-6,5	3,8
Золото	1 293,40	-0,7	-0,9
Серебро	16,44	-0,2	0,9
Пшеница	523,25	-3,6	-0,5

Календарь экономических событий

		Валюта	Прогноз	Предыдущее
05.06	Выступление главы ЕЦБ Драги	EUR		
05.06	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г)	RUB	2,5%	2,4%
05.06	PMI от ISM в непромышленном секторе (май)	USD	57,5	56,8
05.06	Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (апр)	USD	6,490M	6,550M
06.06	Запасы сырой нефти	USD	1,077M	-3,620M
07.06	Международные резервы Центрального банка (USD)	RUB		457,2B
08.06	Объём экспорта (г/г) (май)	CNY	6,3%	12,7%

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	6,2 %	01.05.18	7,1 %
Валовые международные резервы НБК, млн USD	31 339	01.05.18	30 745
Денежная база, млрд KZT	4 799,9	01.05.18	5 538,7
Денежная масса, млрд KZT	18 940,9	01.05.18	19 456,0

Кредитные рейтинги Казахстана

	Рейтинг	Дата	Предыдущее
	BBB- стабильный	12.03.18	BBB-стабильный
	Вaa3 стабильный	26.07.17	Вaa3 негативный
	BBB стабильный	17.04.18	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



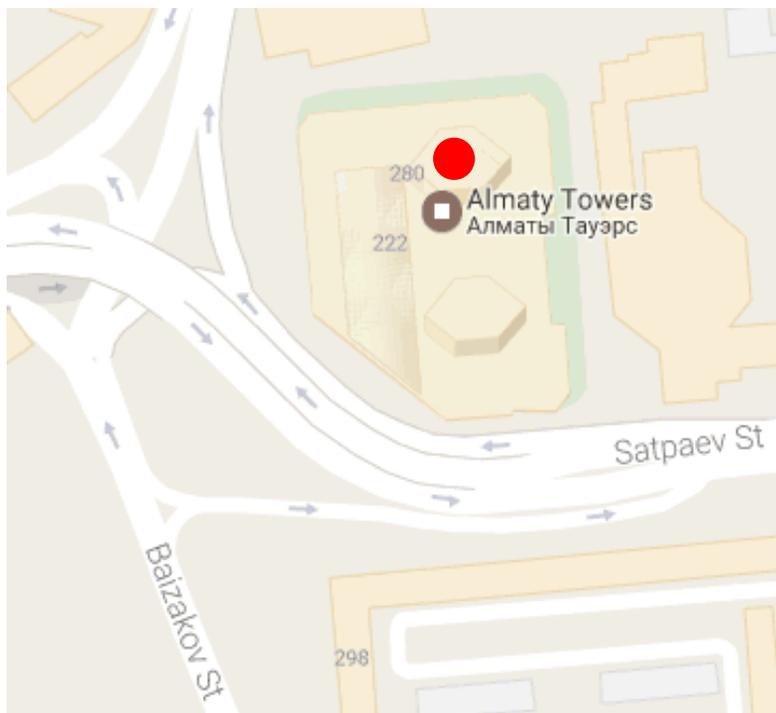
Корпоративный вебсайт



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.