

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

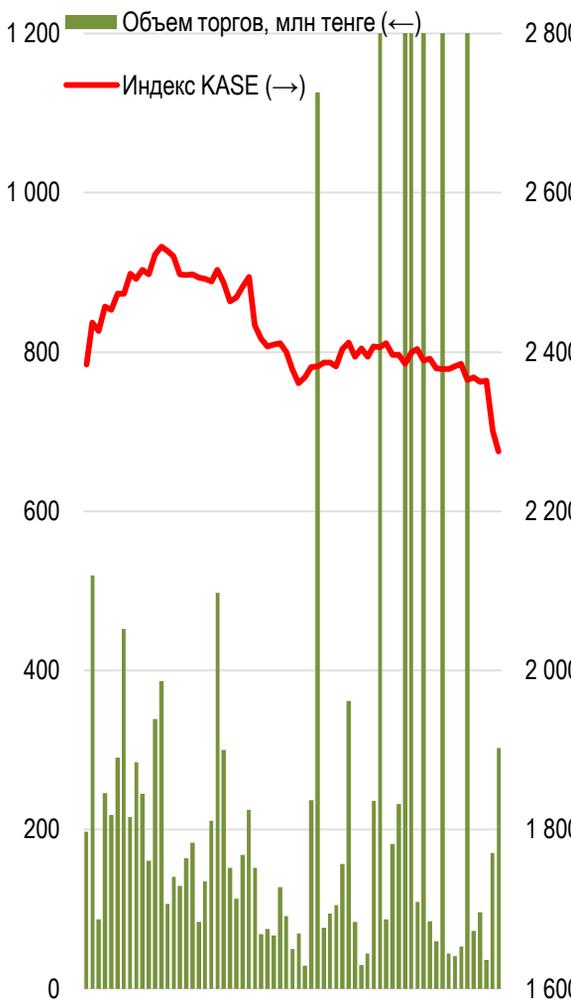
30 июля – 03 августа,
2018

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ АО "Народный сберегательный банк Казахстана" [сообщило](#) о завершении присоединения АО "Казкоммерцбанк" к АО "Народный Банк Казахстана".
- ▲ АО "SAT & Company" [сообщило](#) об изменении состава его акционеров, владеющих десятью и более процентами акций компании.
- ▲ АО "Кселл" [сообщило](#) об избрании М. Хамидова главным исполнительным директором компании.
- ▲ С 30 июля на KASE [приостановлены](#) торги простыми акциями ККГВ и международными облигациями BTASe16 АО "Казкоммерцбанк".
- ▲ АО "Народный сберегательный банк Казахстана" [сообщило](#) об изменениях в составе Правления.
- ▲ Министерство финансов Казахстана [привлекло](#) 30 июля 10,5 млрд тенге, разместив 18 летние облигации под 8,48 % годовых.
- ▲ АО "КазТрансГаз Аймак" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтинговых оценок общества и его облигаций, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "Самрук-Энерго" [сообщило](#) об избрании Жуламанова Б.Т. Председателем Правления компании.
- ▲ Компания NOSTRUM OIL & GAS PLC [сообщила](#) результаты деятельности за первое полугодие 2018 года.
- ▲ Национальный Банк [приостановил](#) действие лицензии на прием депозитов физических лиц, открытие банковских счетов физических лиц АО "Qazaq Banki" сроком до 28 сентября 2018 года включительно.
- ▲ IFC [привлекла](#) через подписку 8,6 млрд тенге, разместив 7,5 летние глобальные амортизируемые ноты необеспеченного долга под 8,3 % годовых.
- ▲ Компания KAZ Minerals PLC [сообщила](#) о заключении соглашения о приобретении медного проекта Баимская.
- ▲ Акимат Костанайской области [привлек](#) 02 августа 1,0 млрд тенге, разместив двухлетние облигации под 0,35 % годовых.
- ▲ АО "Казхателеком" [сообщило](#) об [изменении](#) состава его акционеров, владеющих десятью и более процентами акций компании.
- ▲ АО Kaspi.kz [выкупило](#) 03 августа 3 220 000 простых акций по цене 4 445,00 тенге за акцию.

Индекс KASE перешел в фазу снижения, сменив глобальный восходящий тренд, который начался в 2016 году. По итогам торговой недели Индекс снизился на 3,79% и достиг отметки 2 275,42 пунктов. Из 7 наименований акций, входящих в индекс, 4 компонента закрылись в минусе.

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



03.08.2018

Индекс KASE	2 275,4	Тренды (%)	
		Цена	Δ 7д Δ 1м
Первый класс ликвидности			
Bank of America	10 585,0	0,9	9,0
Kcell	1 620,0	0,7	0,6
КазТрансОйл	1 358,0	0,4	-2,6
Казахтелеком	32 898,0	0,3	-2,7
Банк Астаны	823,5	0,0	-1,9
QAZKOM	99,0	0,0	-13,9
Банк ВТБ (Россия)	0,3	0,0	-3,7
Народный банк	101,4	-0,1	-1,1
KEGOC	1 428,0	-0,3	-0,2
АЗМ	10 319,3	-0,4	-1,7
Газпром (Россия)	758,0	-0,9	-2,8
РД КазМунайГаз (прив.)	10 000,1	-1,3	5,3
Сбербанк (Россия)	1 145,0	-1,3	-3,2
БАСТ	51 102,0	-1,4	-2,8
Казахтелеком (прив.)	13 500,0	-1,5	-3,6
Банк ЦентрКредит	270,5	-2,3	-4,1
Аэрофлот (Россия)	628,4	-7,6	-19,0
KAZ Minerals	2 905,2	-24,5	-24,1

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

5 наименований акции входящих в Индекс продемонстрировали небольшую волатильность, в то время как акции Банка ЦентрКредит снизились на 2,35%,

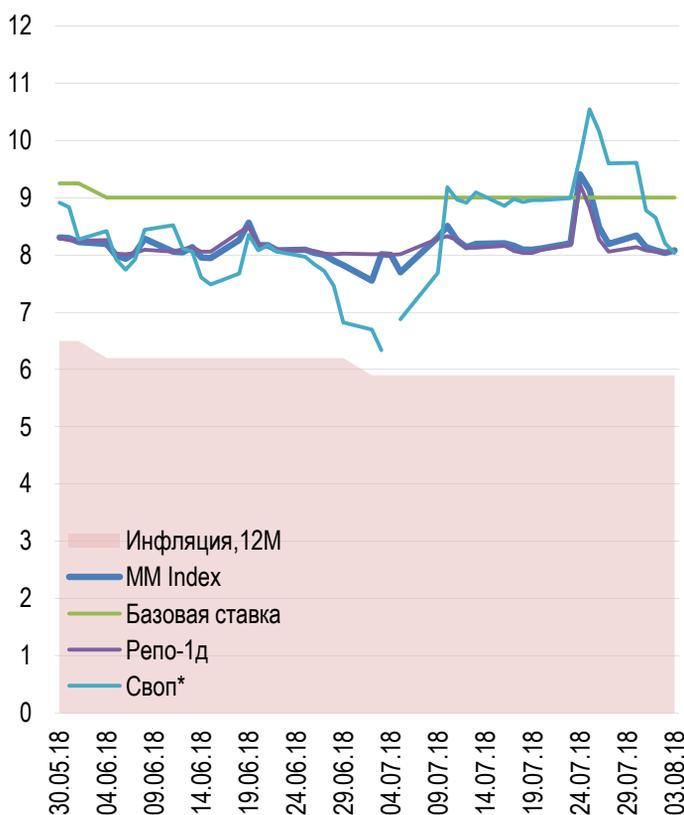
Лидером снижения оказались акции Kaz Minerals PLC, которые рухнули в цене на 24,53 % до 2 905,24 тенге, что является минимальной ценой за 12 месяцев. Очевидно, что рынок негативно отреагировал на новость о том, что Компания покупает Баимское медно-золотое месторождение за 900 млн долларов США деньгами и акциями предприятия.

Цена покупки не так высока в сравнении с теми капитальными вложениями, которые подразумевает этот проект. Разработка самого месторождения оценивается в 5,5 млрд долларов США. Инвесторов может беспокоить то, что компания может столкнуться со сложными погодными и навигационными условиями на Чукотке при разработке месторождения, а также то, что прибыль компании будет направлена не на выплату дивидендов, а на разработку Баимского месторождения. Баимская относится к участкам недр федерального значения, а KAZ Minerals — иностранный инвестор, поэтому закрытие этой сделки требует одобрения правительственной комиссии по иностранным инвестициям РФ.

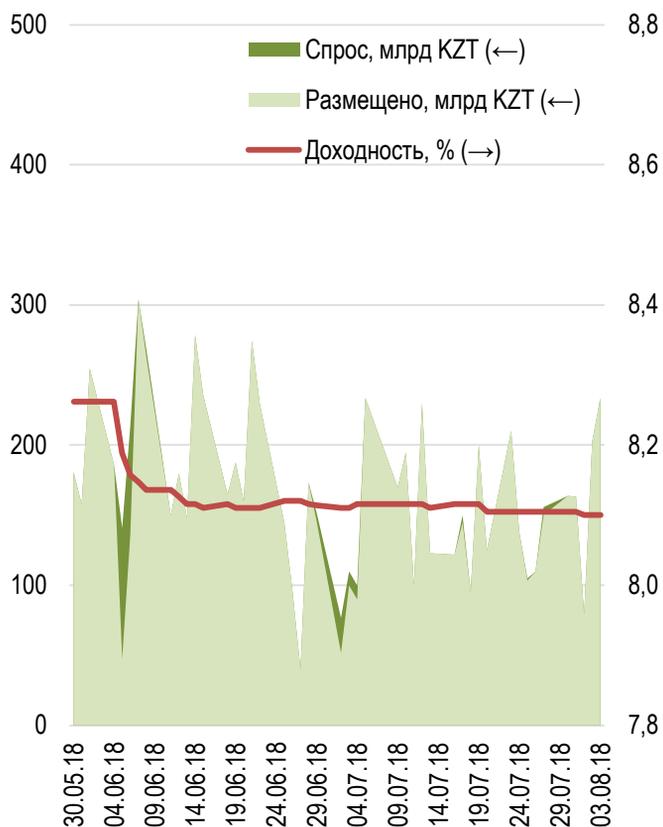
Доходность по однодневным валютным свопам за неделю снизилась на 116 б.п. до 8,00% годовых. Доходность операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день выросла на 3 б.п. и остановилась на уровне 8,08 % годовых.

За текущую неделю Нацбанк вне биржи разместил шесть выпусков нот, общий объем которых достиг 1 017,3 млрд тенге. По пяти выпускам недельных нот общий объем размещения составил 842,1 млрд тенге, уровень доходности был на уровне 8,10 - 8,11 % годовых. Совокупный спрос на недельные ноты был удовлетворен полностью. По 28-ми дневным нотам доходность достигла 8,22% при объеме размещения 175,2 млрд тенге. Спрос на месячный инструмент превысил предложение на 6,5%.

Инфляция и процентные ставки

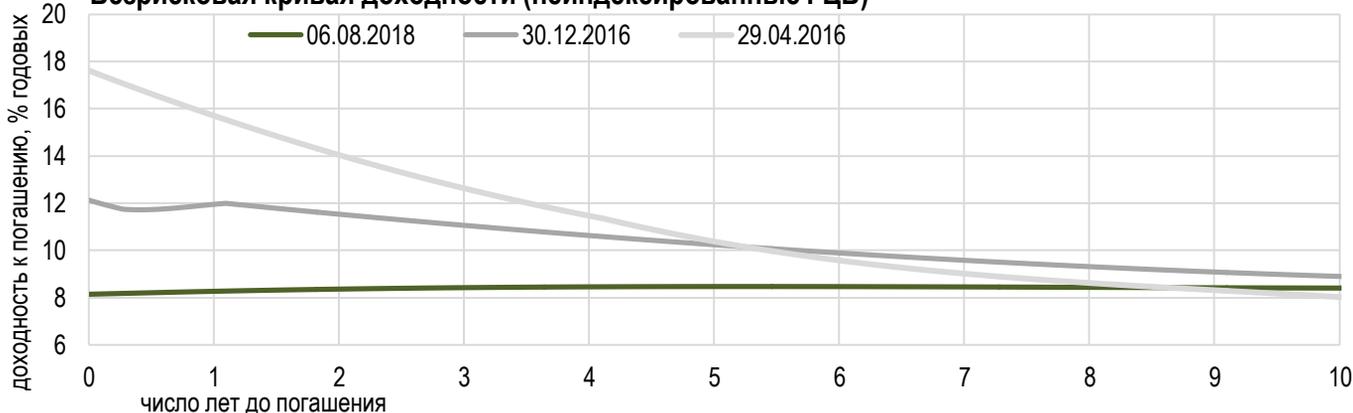


Размещения недельных нот Нацбанка



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





Средневзвешенный курс доллара за неделю вырос на 3,61 тенге до 349,76 тенге, а суммарный объем торгов составил 741,5 млн долларов, повысившись в сравнении с прошлой неделей на 14 %.

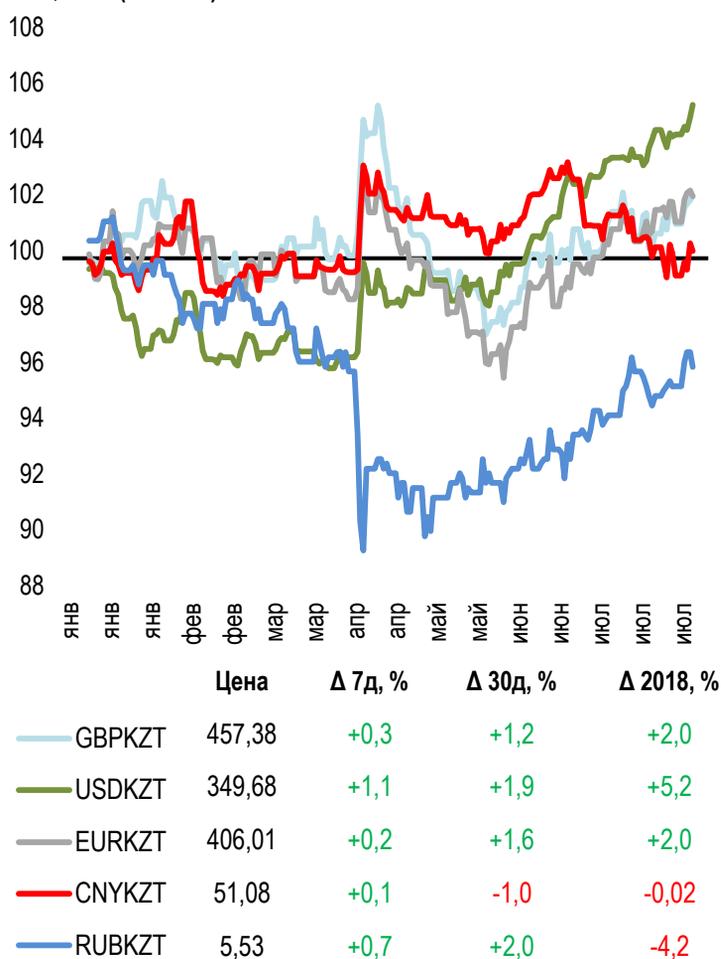
Курс валютной пары доллар/тенге на этой неделе достиг двухлетних вершин. Тенге дешевеет с оглядкой на рубль, который с начала недели и к моменту закрытия валютной секции на KASE в пятницу также подешевел примерно на 1%. На валюту соседней страны негативное влияние оказывает возможное введение новых санкций со стороны США. Отмечу, что группа американских конгрессменов внесла на рассмотрение законопроект, предусматривающий введение новых санкций против российского энергетического и финансового сектора. Еще один фактором оказывающим давление на рубль является рост объема покупок Минфином РФ валюты в августе.

Российская валюта по итогам недели подорожала на 0,0180 тенге до 5,5260 тенге. Общий объем торгов за текущую неделю достиг 216,0 млн рублей.

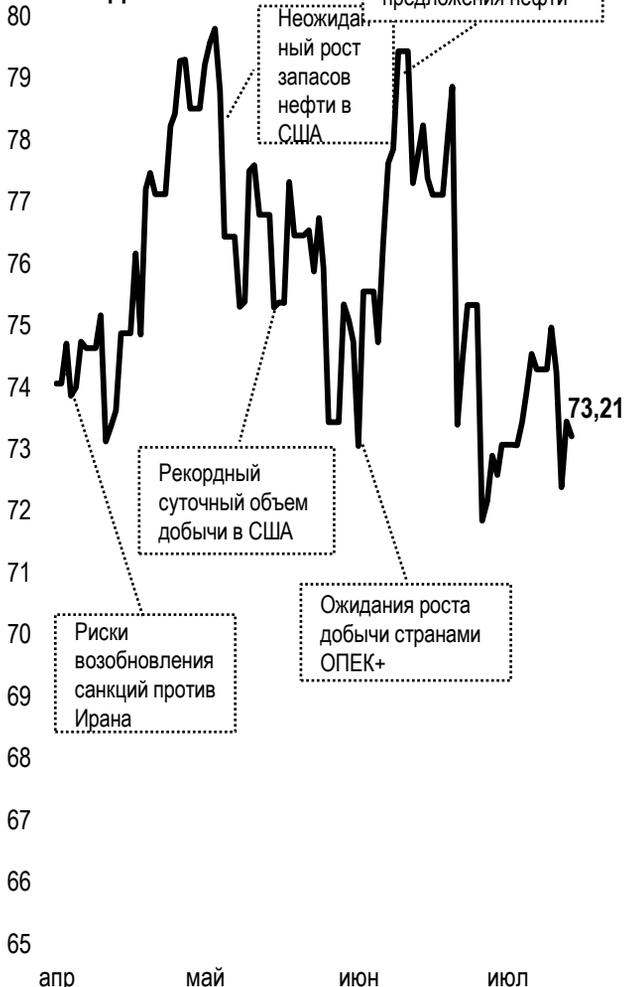
Курс евро вырос на 1,50 тенге до отметки 407,30 тенге, при общем объеме торгов 600 тыс. евро.

Курс юаня по итогам недели снизился на 0,2068 тенге, остановившись на отметке 50,7550 тенге при объеме сделок 2,5 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	2 840,35	0,8	4,7	14,9	0,8
Dow Jones	25 462,58	0,0	5,3	15,6	0,0
PTC	1 145,08	-0,6	-0,2	11,2	-0,6
ММВБ	2 285,53	0,0	0,0	16,3	-0,6
Hang Seng	27 676,32	-3,9	-2,0	0,5	-3,9
SS CSI 300	3 315,28	-5,8	-1,4	-11,1	-6,0
Euro Stoxx 50	3 482,40	-1,3	2,1	0,5	-1,2
FTSEuroFirst	4 275,00	-0,9	1,9	1,7	-1,0
FTSE 100	7 659,10	-0,5	1,1	2,5	-0,5
KASE	2 275,42	-3,8	-5,0	26,0	

Сырьевой рынок

03.08.2018

Наименование	Цена	Тренд %	
		7д	1м
Нефть	73,21	-1,5	-6,4
	68,49	-0,3	-7,6
Природный газ	2,85	1,1	-0,6
Медь	276,35	-0,9	-4,9
Железо	502,50	6,5	14,3
Золото	1 214,90	-0,8	-3,2
Серебро	15,46	0,2	-3,1
Пшеница	556,25	4,9	13,2

Календарь экономических событий

Валюта

Прогноз

Предыдущее

07.08	Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (июнь)	USD	6,646M	6,638M
08.08	Запасы сырой нефти	USD	-2,794M	3,803M
09.08	Ежемесячный отчет ЕЦБ	EUR		
09.08	Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (июль)	USD	0,2%	0,3%
10.08	ВВП (кв/кв) (2 кв.)	GBP	0,4%	0,2%
10.08	Объем производства в обрабатывающей промышленности (м/м) (июнь)	GBP	0,3%	0,4%
10.08	Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (июль)	USD	0,2%	0,2%

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	5,9 %	01.07.18	7,1 %
Валовые международные резервы НБК, млн USD	30 096	01.08.18	30 745
Денежная база, млрд KZT	5 734,2	01.07.18	5 538,7
Денежная масса, млрд KZT	19 908,2	01.07.18	19 456,0

Кредитные рейтинги Казахстана

Рейтинг

Дата

Предыдущее

S&P Global

BBB- стабильный

12.03.18

BBB-стабильный

Moody's

Ваа3 стабильный

26.07.17

Ваа3 негативный

FitchRatings

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



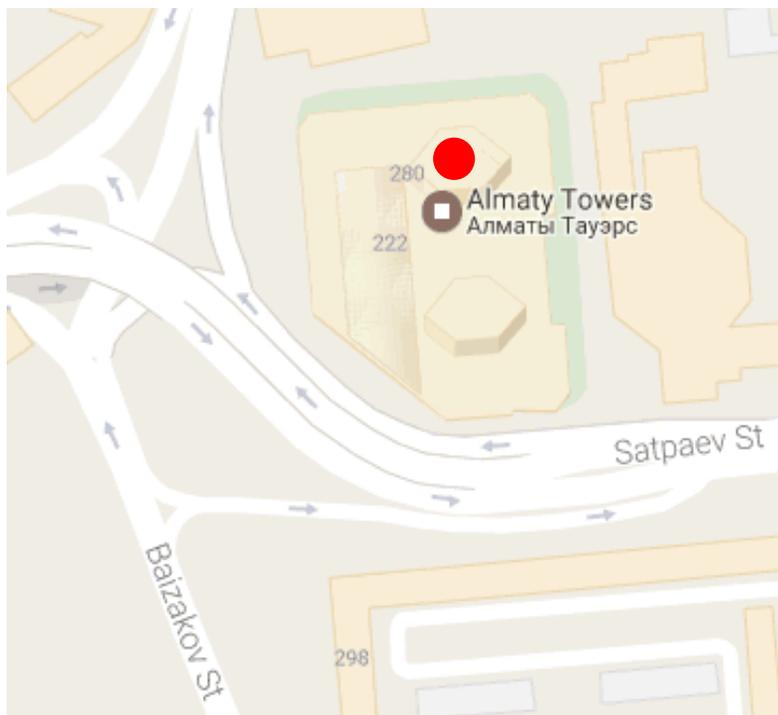
Корпоративный вебсайт



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.