

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

15 – 19 июля,
2019

НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE [определила](#) представительский список для расчета Индекса KASE с 01 августа 2019 года.
- ▲ KASE [установила](#) значения лимитов и ставок концентрации по акциям, торгуемым по схеме T+2, и ставок дисконтов на рынке репо на период с 15 июля по 14 августа 2019 года.
- ▲ KASE [сократила](#) продолжительность Базового периода для осуществления рыночной оценки неиндексированных ГЦБ со сроком погашения до 1 080 дней.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

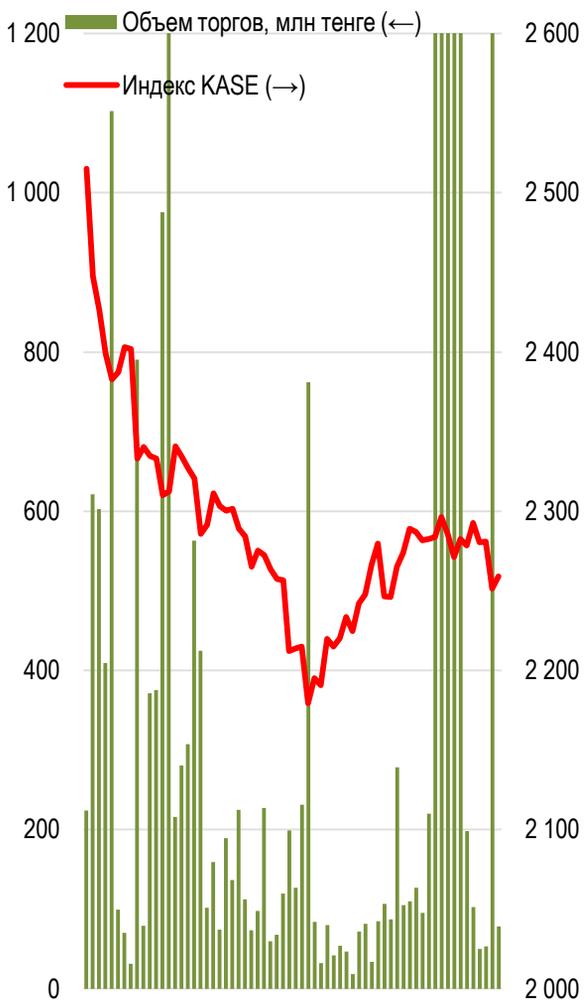
- ▲ Министерство финансов Казахстана [привлекло](#) на KASE 15 июля 63,7 млрд тенге, разместив свои 15-летние облигации под 8,46 % годовых. Срок до погашения – 10,6 лет.
- ▲ Европейский банк реконструкции и развития [привлек](#) на KASE через подписку 60,0 млрд тенге, разместив восьмилетние международные облигации (EBRDK180727) с маржой к полугодовому купону 0,5 %.
- ▲ АО "Банк Развития Казахстана" [привлекло](#) на KASE 16 июля 41,0 млрд тенге, разместив пятилетние облигации (BRKZb16) под 10,27 % годовых.
- ▲ АО "Ипотечная организация "Баспана" [привлекло](#) на KASE 16 июля 11,1 млрд тенге, разместив облигации (BASPb3) со средневзвешенной доходностью 10,3045 % годовых.
- ▲ АО "Ипотечная организация "Казахстанская Ипотечная Компания" [привлекло](#) на KASE 18 июля 10,8 млрд тенге, разместив облигации KZIKb27) под 10,27 % годовых.
- ▲ АО "Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана" [привлекло](#) на KASE 17 июля 20,0 млрд тенге, разместив семилетние облигации (JSBNb1) под 10,27 % годовых.
- ▲ АО "Оптово-розничное предприятие торговли" [привлекло](#) на KASE 18 июля 900 млн тенге, разместив семилетние облигации (ORPTb1) под 10,50 % годовых.
- ▲ АО "ForteBank" [сообщило](#) о повышении агентством Moody's Investors Service рейтинговых оценок банка с "B3" до "B1", прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "КазТрансОйл" [сообщило](#) результаты производственной деятельности за первое полугодие 2019 года.
- ▲ АО "Казахтелеком" [сообщило](#) о возбуждении в суде дела по корпоративному спору.

Вторая неделя завершается для Индекса KASE снижением на 0,8 % до 2 259,23 пунктов. Пять акций представительского списка закрылись в красной зоне, двое из которых снизились в цене более чем на 3 %.

19.07.2019

Индекс KASE	2 259,23	Тренды (%)	
		-0,8	0,5
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
NOSTRUM OIL & GAS PLC	265,0	7,7	-14,0
KAZ Minerals	2 808,3	2,3	-3,2
Казахтелеком (прив.)	13 000,0	1,6	1,6
АО "НАК "Казатомпром"	5 678,9	1,1	1,1
Freedom Holding Corp.	4 198,9	1,0	1,2
Народный банк	126,5	0,8	15,7
Bank of America	11 280,0	0,1	3,9
Сбербанк (Россия)	1 455,0	-0,0	4,4
Казахтелеком	24 312,0	-0,4	-0,8
Банк ЦентрКредит	242,0	-0,4	2,1
Аэрофлот (Россия)	659,0	-0,7	3,7
KEGOC	1 576,0	-0,9	-2,1
Kcell	1 926,6	-3,2	-2,6
КазТрансОйл	1 012,0	-4,3	-5,4
Газпром (Россия)	1 381,2	-8,8	-0,5

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

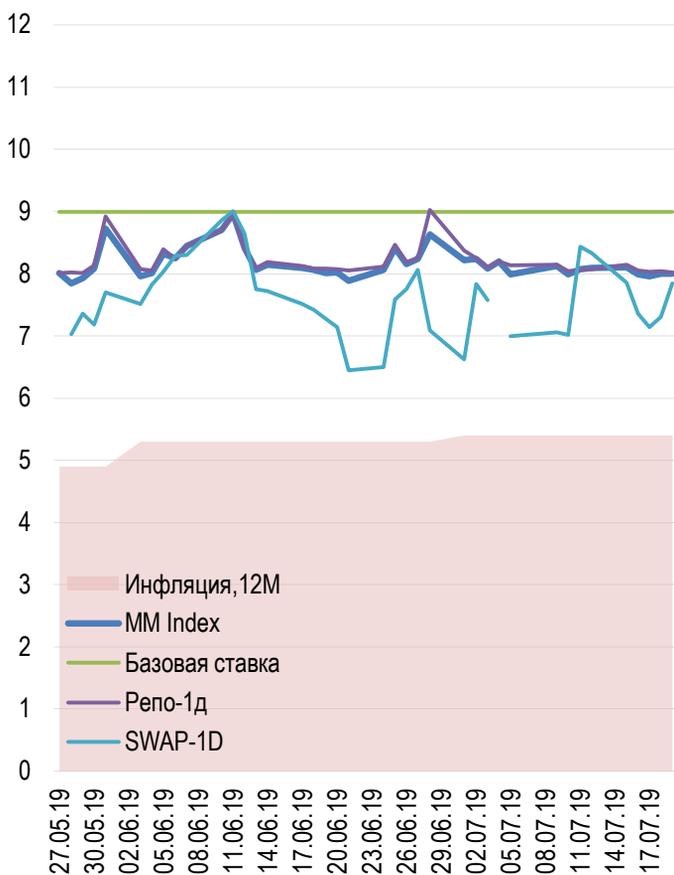
Лидером роста недели стали простые акции KAZ Minerals, которые выросли на 2,3 % до 2 808,3 тенге. Цены на сырье растут на фоне ожиданий участников рынка, которые стали закладывать больше вероятности в возможность снижения ставки по федеральным фондам после выступления официальных представителей ФРС США. Более низкие процентные ставки, как правило, двигают цены на сырье вверх, поскольку снижаются затраты на финансирование запасов. Также вероятность снижения ставок увеличивает аппетит к рисковому активам. По итогам недели котировки меди на Лондонской бирже металлов выросли на 2 % до своих двухмесячных максимумов.

Наибольшее падение цены продемонстрировали акции КазТрансОйл, которые подешевели на 4,3 % до 1 012,0 тенге. 17 июня компания сообщила о результатах производственной деятельности за первое полугодие текущего года. Согласно пресс-релизу компании, объем транспортировки и перевалки нефти отдельно по системе магистральных нефтепроводов АО "КазТрансОйл" составил 22 млн. 198 тыс. тонн (на 229 тыс. тонн меньше, чем за аналогичный период 2018 года). Консолидированный грузооборот нефти составил 22 млрд 898 млн тонн*км, что на 55 млн тонн*км больше, чем в 1 полугодии 2018 г.

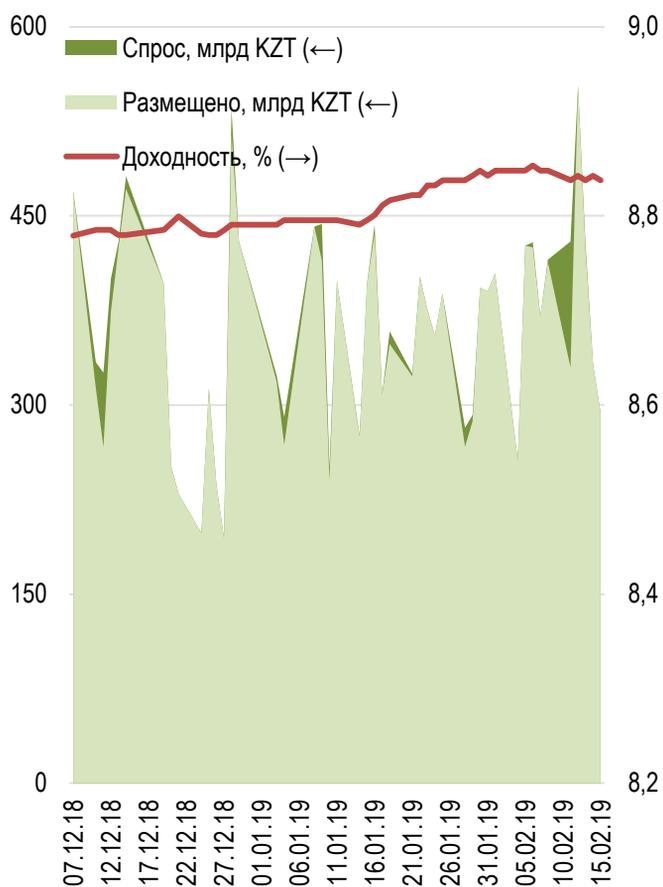
Краткосрочные ставки заимствования на рынке денег продемонстрировали снижение. Доходность по однодневным валютным свопам за неделю снизилась на 48 б.п. до 7,85 % годовых. Доходность операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день снизилась на 6 б.п. до 8,02 % годовых.

Национальный Банк в течение недели провел два размещения краткосрочных нот на общую сумму 160,0 млрд тенге. 28-дневные ноты были размещены под 9,07 % годовых, в то время как доходность трехмесячных нот достигла 9,56 % годовых. Совокупный спрос на ноты превысил предложение на 33 %.

Инфляция и процентные ставки



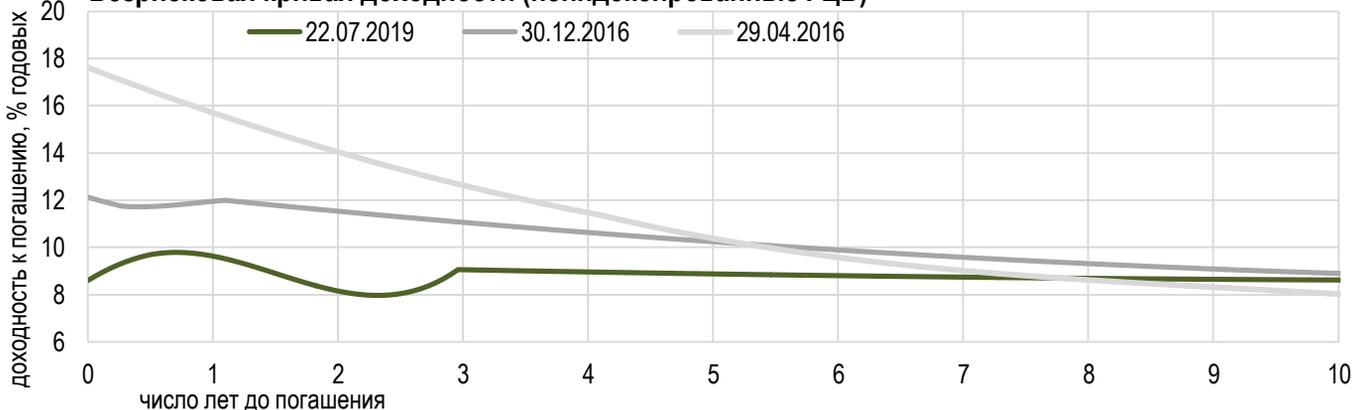
Размещения недельных нот Нацбанка



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

*С 18 февраля НБ РК прекратил проведение аукционов недельных нот

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)



Средневзвешенный курс доллара вырос на 1 тенге и 59 тиын до 384,89 тенге, при объеме торгов 483,8 млн долларов США.

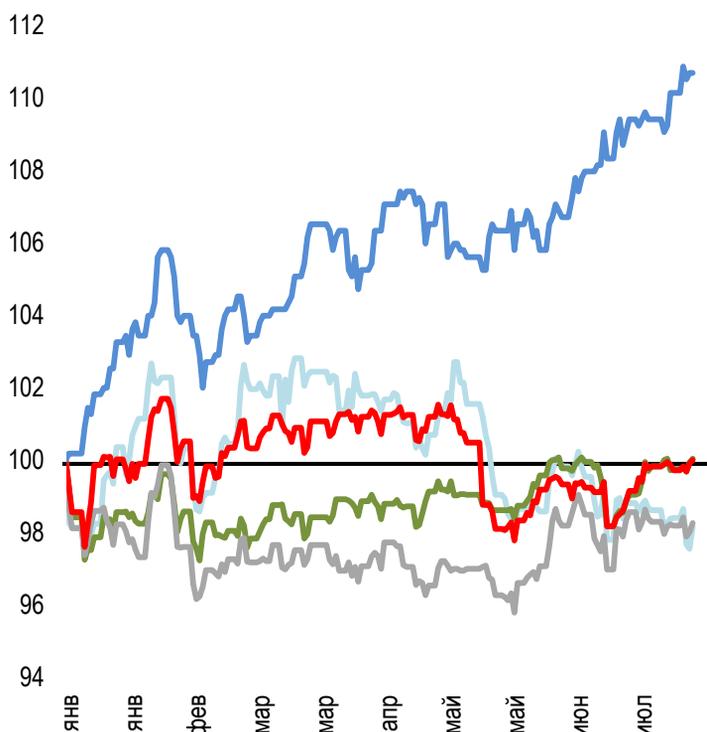
Недельное падение котировок нефти марки Brent более чем на 6 % соответствующим образом отразилось на валютах стран-экспортеров нефти. Участники рынка сохраняют свои беспокойства касательно достаточности мирового спроса на нефть на фоне торгового конфликта двух крупнейших экономик мира. Дополнительным толчком вниз стала публикация статистики по запасам в США, которые продемонстрировали рост на 3,57 млн баррелей, в то время как эксперты ожидали падения на 3 млн баррелей.

Курс рубля вырос на 0,0172 тенге до 6,1125 тенге при объеме торгов 50,0 млн рублей.

Котировки юаня с расчетами сегодня выросли на 0,2474 тенге до 55,9800 тенге.

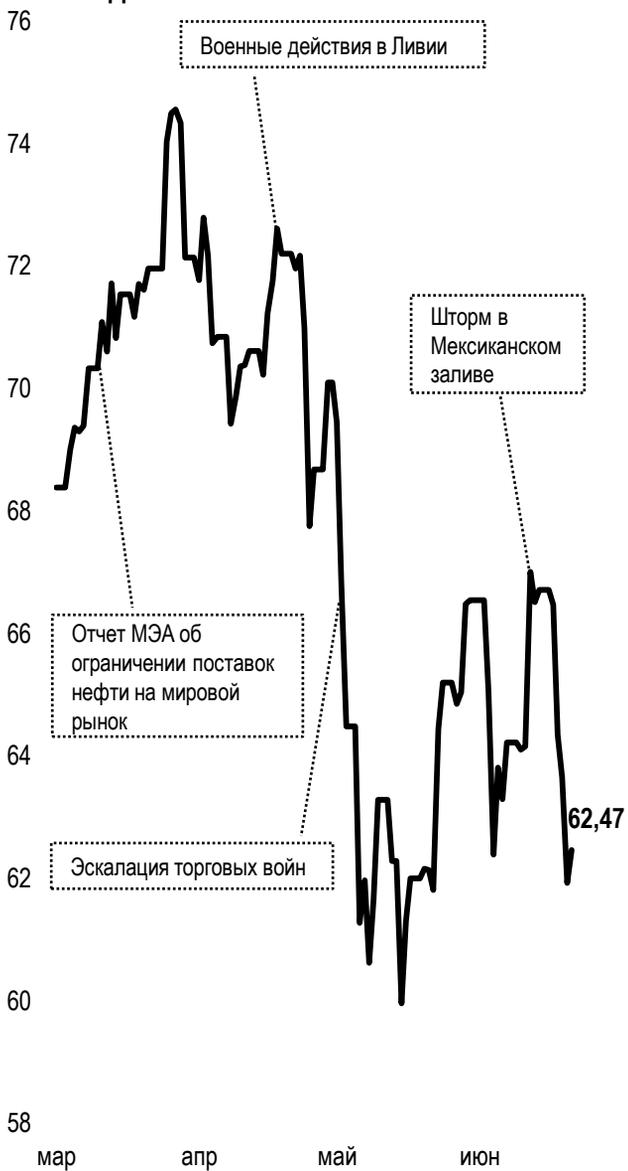
Цена одного евро на KASE снизилась на 1 тенге 70 тиын до 430,70 тенге за единицу валюты.

Динамика курсов иностранных валют
Δ %, база (01.01.19)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2019, %
— GBP KZT	479,14	-0,2	-0,3	-1,8
— USD KZT	384,39	+0,3	+0,2	+0,0
— EUR KZT	431,71	+0,0	+0,6	-1,7
— CNY KZT	55,88	+0,1	+0,9	0,0
— RUB KZT	6,11	+0,5	+2,3	+10,7

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	2 976,61	-1,2	1,7	6,1	-1,3
Dow Jones	27 154,20	-0,7	2,5	8,3	-0,7
PTC	1 350,69	-2,7	-0,8	20,1	-1,2
ММББ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	-1,2
Hang Seng	28 765,40	1,0	2,0	2,7	1,0
SS CSI 300	3 807,95	0,0	2,5	11,1	-0,2
Euro Stoxx 50	3 480,18	-0,5	0,7	0,2	-0,5
FTSEuroFirst	4 186,50	-0,3	-0,3	-1,6	-0,4
FTSE 100	7 508,70	0,0	1,4	-2,3	0,0
KASE	2 259,23	-0,8	0,5	-5,5	

Сырьевой рынок

19.07.2019

Наименование	Цена	Тренд %	
		7д	1м
Нефть	62,47	-6,4	1,1
	55,63	-7,6	3,5
Природный газ	2,25	-8,2	-1,1
Медь	274,45	2,0	2,4
Железо	945,50	-1,9	8,1
Золото	1 425,37	0,7	4,8
Серебро	16,12	6,3	7,7
Пшеница	502,50	-6,3	-3,8

Календарь экономических событий

		Валюта	Прогноз	Предыдущее
23.07	Продажи на вторичном рынке жилья (июнь)	USD	5,34М	5,34М
24.07	Продажи нового жилья (июнь)	USD	659К	626К
24.07	Запасы сырой нефти	USD		-3,116М
25.07	Решение по процентной ставке (июль)	EUR	0,00%	0,00%
25.07	Заявление по монетарной политике ЕЦБ	EUR		
26.07	Решение по процентной ставке (июль)	RUB	7,50%	7,50%
26.07	ВВП (кв/кв) (2 кв.)	USD	1,8%	3,1%

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	5,4 %	01.07.19	7,1 %
Валовые международные резервы НБК, млн USD	28 185	01.07.19	30 745
Денежная база, млрд KZT	6 346,1	01.07.19	5 538,7
Денежная масса, млрд KZT	19 737,4	01.06.19	19 456,0

Кредитные рейтинги Казахстана

	Рейтинг	Дата	Предыдущее
S&P Global	BBB- стабильный	08.03.19	BBB-стабильный
Moody's	Baa3 стабильный	26.07.17	Baa3-стабильный
FitchRatings	BBB стабильный	25.03.19	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



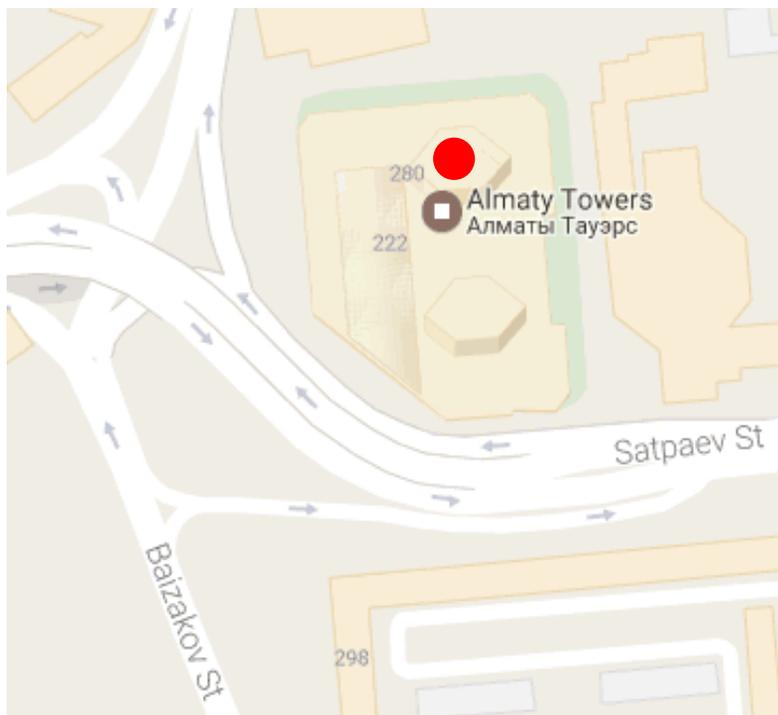
Корпоративный вебсайт



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.