

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

21 – 25 января,
2019

НОВОСТИ KASE

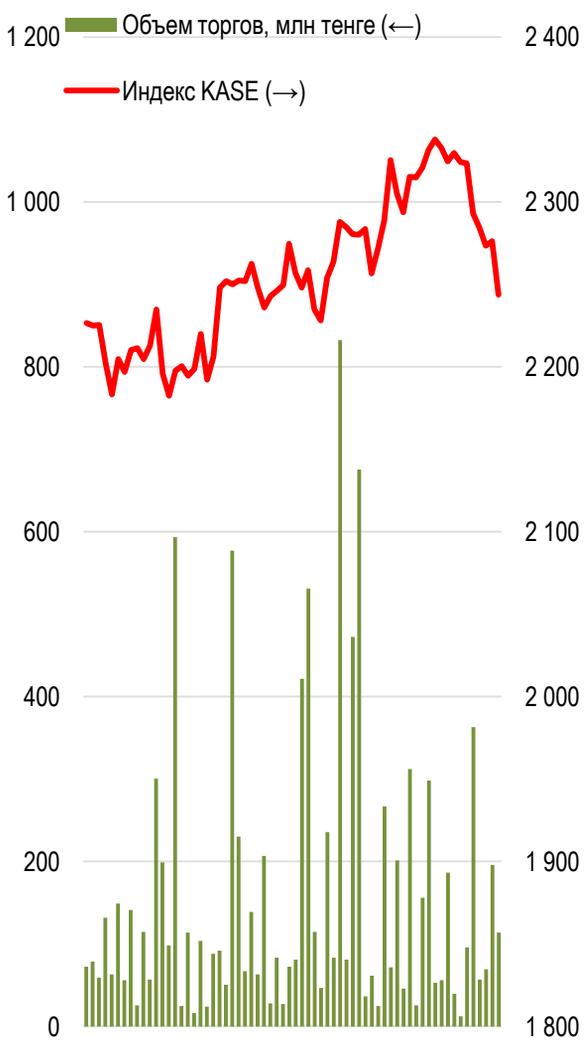
- ▲ KASE [провела](#) пресс-конференцию по итогам 2018 года.
- ▲ KASE [удлинила](#) продолжительность Базового периода для осуществления рыночной оценки неиндексированных ГЦБ со сроком погашения до 7 400 дней.
- ▲ KASE [исключила](#) из представительского списка индикаторов серии KASE_BM* облигации (EUBNb7) АО "Евразийский банк" в связи с истечением их срока обращения.
- ▲ KASE [добавила](#) в файл с рыночной оценкой долевых и долговых ценных бумаг за 23 января 2019 года облигации четырех наименований.
- ▲ KASE [сформировала](#) списки акций и депозитарных расписок первого, второго и третьего классов ликвидности на февраль – март 2019 года.
- ▲ Online проект "KASE: история в лицах" – [опубликованы](#) интервью Андрея Цалюка и Талгата Камарова.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана [привлекло](#) на KASE 21 января 26,1 млрд тенге, разместив свои 13-летние облигации под 8,62 % годовых.
- ▲ АО "Казкоммерц Секьюритиз" [сообщило](#) о приобретении Евразийским банком развития облигаций (BTTRb1) АО "Батыс Транзит" на общую сумму 11,6 млрд тенге.
- ▲ АО "Национальный управляющий холдинг "КазАгро" [объявил](#) о предложении о выкупе и получении согласия в отношении международных облигаций (KZAGe1).
- ▲ С 21 января 2019 года в торговой системе и базах данных KASE [изменена](#) информация о ставке вознаграждения, периодичности выплаты вознаграждения и сроке обращения облигаций АО "Цеснабанк" семи выпусков.
- ▲ Компания KAZ Minerals PLC (Соединенное Королевство) [сообщила](#) о первоначальном завершении сделки по приобретению медного проекта Баимская.
- ▲ АО "Дочерняя организация Народного Банка Казахстана "Halyk Finance" [сообщило](#) о признании его победителем в номинациях "Лучший инвестиционный банк Казахстана 2018 года" и "Лучший инвестиционный банк Казахстана на рынке облигаций 2018 года" по версии международного журнала Global Business Outlook.
- ▲ АО "КазТрансОйл" [сообщило](#) результаты производственной деятельности за 2018 год.
- ▲ АО "Фридом Финанс" [сообщило](#) о погашении своих облигаций (FFINb1).

Индекс KASE завершает неделю самым значимым снижением за последние полгода. По итогам торговой недели Индекс снизился на 3,42% до 2 243,80 пунктов, что является минимальным значением с 11 декабря 2018 года.

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



25.01.2019	Тренды (%)		
Индекс KASE	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Первый класс ликвидности			
Сбербанк (Россия)	1 210,7	6,6	20,3
NOSTRUM OIL & GAS PLC	595,0	3,2	9,0
АО "НАК "Казатомпром" ГДР, \$	14,2	1,0	
АО "НАК "Казатомпром"	5 185,0	1,0	
Банк ЦентрКредит	240,0	0,8	-0,4
Народный банк	98,6	0,1	0,1
Газпром (Россия)	900,0	0,0	12,5
РД КазМунайГаз (прив.)	12 800,0	0,0	12,8
Bank of America	10 555,0	-0,4	13,5
KEGOC	1 607,6	-0,8	1,3
КазТрансОйл	1 390,0	-1,1	4,2
БАСТ	30 267,3	-1,1	-11,3
Kcell	1 810,5	-1,9	6,5
KAZ Minerals	2 553,0	-2,0	3,4
Аэрофлот (Россия)	605,0	-2,3	9,5
Казакхтелеком (прив.)	12 000,0	-4,5	-6,3
Казакхтелеком	27 352,0	-16,5	-17,1

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции. Цена ГДР НАК Казатомпром выражена в долларах

Лидером падения стали акции Казакхтелеком, которые по итогам недели снизились в цене на 16,49% до 27 352,00 тенге. Акции компании упали до уровня апреля 2018 года, при этом падение сопровождалось увеличением объемов. Обвал цен может быть связан с разбирательствами компании с ее миноритарными акционерами.

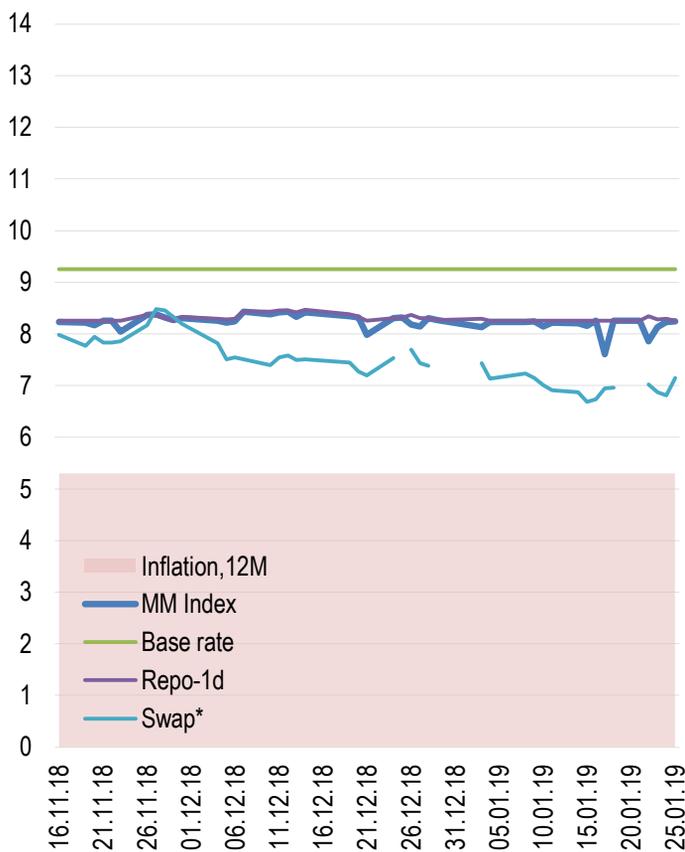
Из важных корпоративных событий стоит отметить производственную отчетность KAZ Minerals, по итогам 2018 года компания произвела 294,7 тыс. тонн меди, что на 14% больше, чем в 2017 году. Производство меди в 2018 году соответствует верхней границе запланированного годового диапазона 270-300 тыс. тонн. По всей видимости, итоги производственной деятельности Компании в целом соответствовали ожиданиям участников рынка. Долевые инструменты Компании по итогам недели достигли 2 553,0 тенге за акцию, что на 2,00 % ниже цены закрытия прошлой недели.

Явных лидеров роста не было. В зеленой зоне в пределах одного процента остались котировки долевых инструментов представителей банковского сектора.

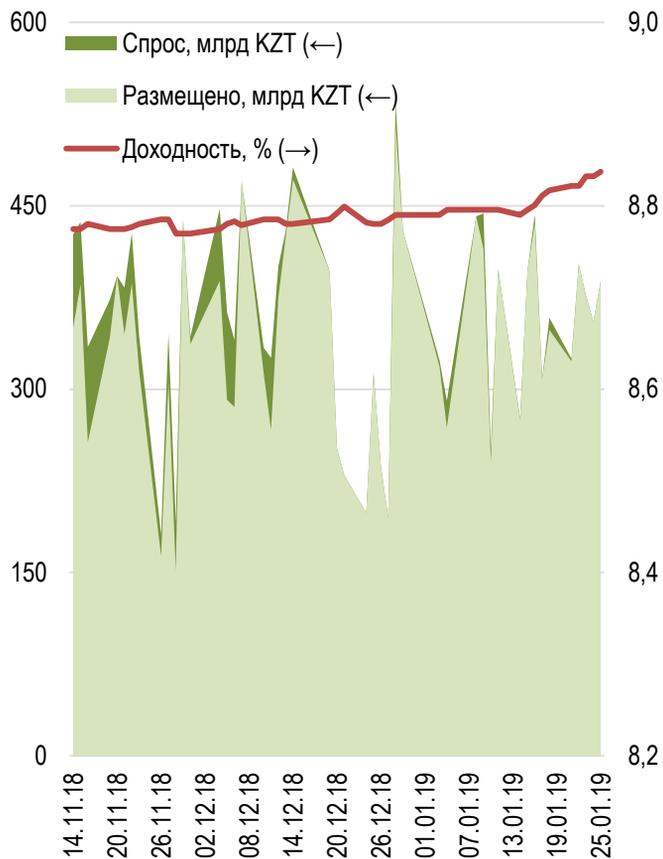
Ставки на рынке денег продемонстрировали разнонаправленное изменение. Доходность операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день снизилась на 1 б.п. и составила 8,25 % годовых. Доходность однодневных долларовых свопов повысилась на 78 б.п. до 7,73% годовых.

Национальный Банк провел семь размещений нот на общую сумму 2 012,1 млрд тенге. Совокупный спрос на краткосрочные инструменты превысил предложение всего на 1%. Недельные ноты были размещены на сумму 1 844,5 млрд тенге с доходностью в коридоре 8,82-8,84%, доходность месячных инструментов составила 8,86 % при объеме размещения 104,6 млрд тенге. Полугодовые инструменты были размещены на сумму 63,0 млрд тенге под 8,90% годовых.

Инфляция и процентные ставки

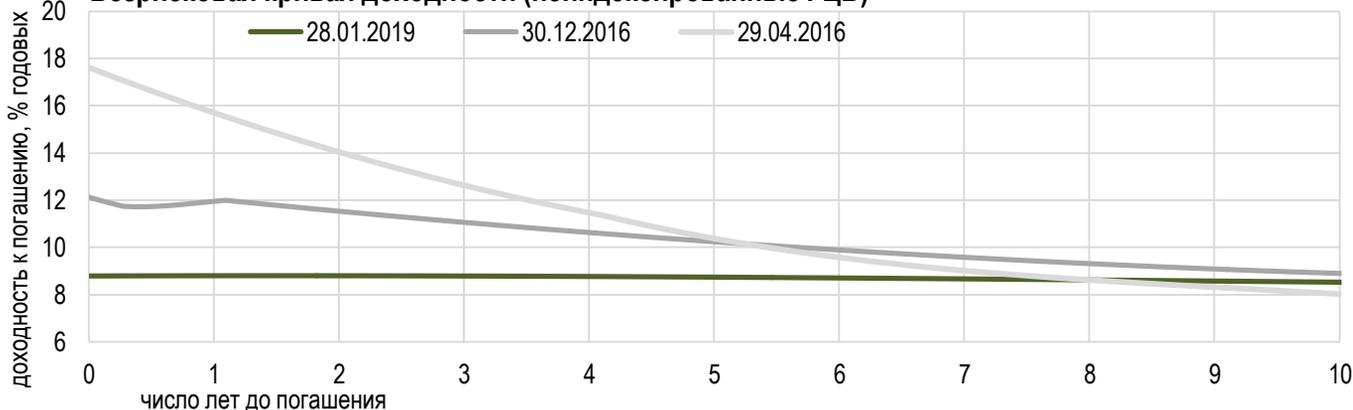


Размещения недельных нот Нацбанка



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





Средневзвешенный курс доллара по итогам недели снизился на 1,52 до 377,46 тенге. Суммарный объем торгов долларом составил 606,4 млн долларов.

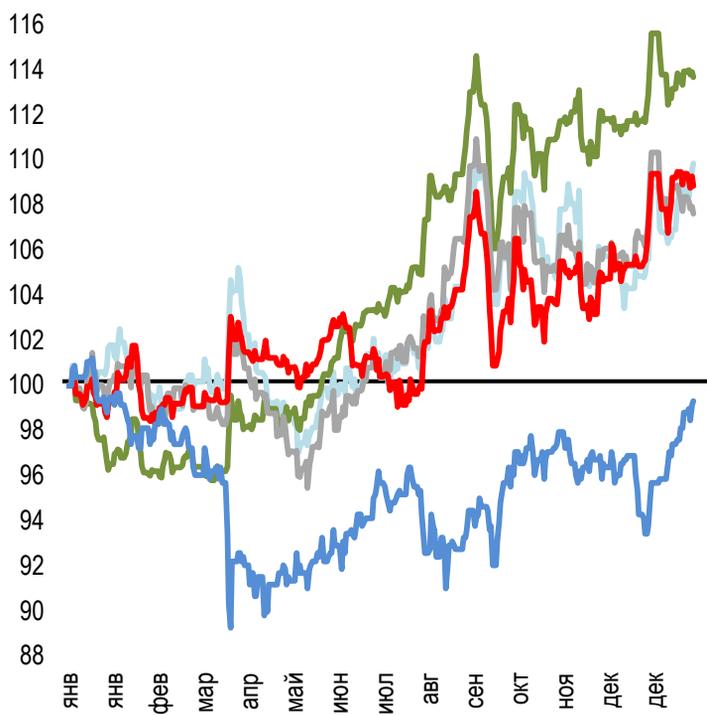
Неделя для валютной пары доллар/тенге оказалась достаточно спокойной, всплесков волатильности на валютном рынке страны не наблюдалось. Нефть торговалась вблизи своих локальных вершин, тогда как рубль, несмотря на покупки иностранной валюты, Центральным Банком России попытался закрепиться ниже отметки 66 рублей за доллар, что является минимумом за более чем два месяца.

По итогам недели рубль на KASE подорожал на 0,0191 тенге до 5,7356 тенге. Общий объем торгов достиг 93,0 млн рублей.

Для евро неделя завершилась снижением на 4,45 тенге. Курс европейской валюты остановился на отметке до 427,15 тенге. Недельный объем с евро достиг 400 тыс. евро.

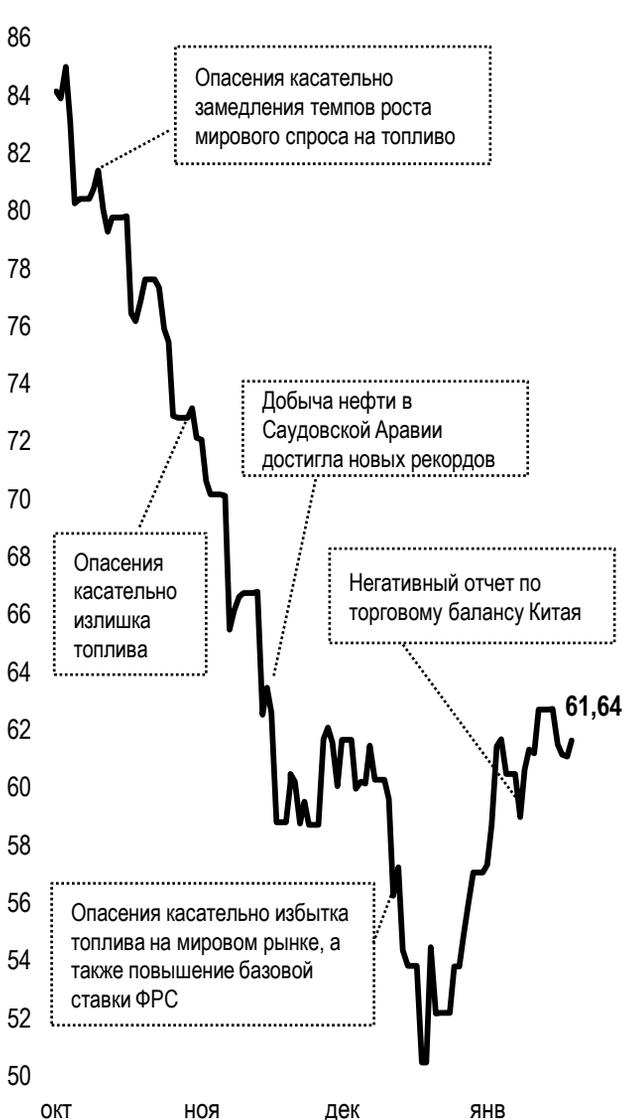
Курс юаня упал на 0,3194 тенге, остановившись на отметке 55,4688 тенге при общем объеме сделок 8,5 млн юаней.

Динамика курсов иностранных валют
Δ %, база (01.01.18)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2019, %
— GBPKZT	492,71	+1,6	+4,7	+0,9
— USDKZT	377,73	+0,3	+1,8	-1,7
— EURKZT	428,53	-0,1	+1,4	-2,5
— CNYKZT	55,61	-0,1	+1,4	-0,5
— RUBKZT	5,73	+1,2	+6,3	+3,8

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	2 664,76	-0,2	8,0	-6,1	-0,3
Dow Jones	24 737,20	0,1	8,1	-6,3	0,0
PTC	1 192,02	1,3	13,2	-9,1	1,3
ММББ	2 285,53	0,0	0,0	-1,5	1,3
Hang Seng	27 569,19	1,8	7,5	-15,6	1,9
SS CSI 300	3 184,47	0,5	6,1	-27,0	0,8
Euro Stoxx 50	3 163,24	0,9	6,4	-12,9	0,9
FTSEuroFirst	3 880,00	0,2	5,2	-12,1	0,2
FTSE 100	6 809,22	-2,3	1,8	-10,6	-2,4
KASE	2 243,80	-3,4	-1,2	-3,1	

Сырьевой рынок

25.01.2019

Наименование	Цена	Тренд %	
		7д	1м
Нефть	61,64	-1,7	13,2
	53,69	-0,2	16,2
Природный газ	3,18	-8,7	-10,3
Медь	272,90	0,4	0,8
Железо	545,00	0,7	2,1
Золото	1 305,25	1,8	3,0
Серебро	15,70	1,9	4,6
Пшеница	520,00	0,4	2,0

Календарь экономических событий

		Валюта	Прогноз	Предыдущее
28.01	Выступление главы ЕЦБ Драги	EUR		
29.01	Индекс доверия потребителей СВ (январь)	USD	124,0	128,1
30.01	ВВП (кв/кв) (4 кв.)	USD	2,5%	3,4%
30.01	Запасы сырой нефти	USD		7,970M
30.01	Заявление FOMC	USD		
30.01	Решение по процентной ставке ФРС	USD	2,50%	2,50%
01.02	Уровень безработицы (январь)	USD	3,9%	3,9%

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 %	01.01.19	7,1 %
Валовые международные резервы НБК, млн USD	30 909	01.01.19	30 745
Денежная база, млрд KZT	6 650,9	01.01.19	5 538,7
Денежная масса, млрд KZT	20 813,4	01.01.19	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-стабильный
FitchRatings	BBB стабильный	28.09.18	BBB стабильный

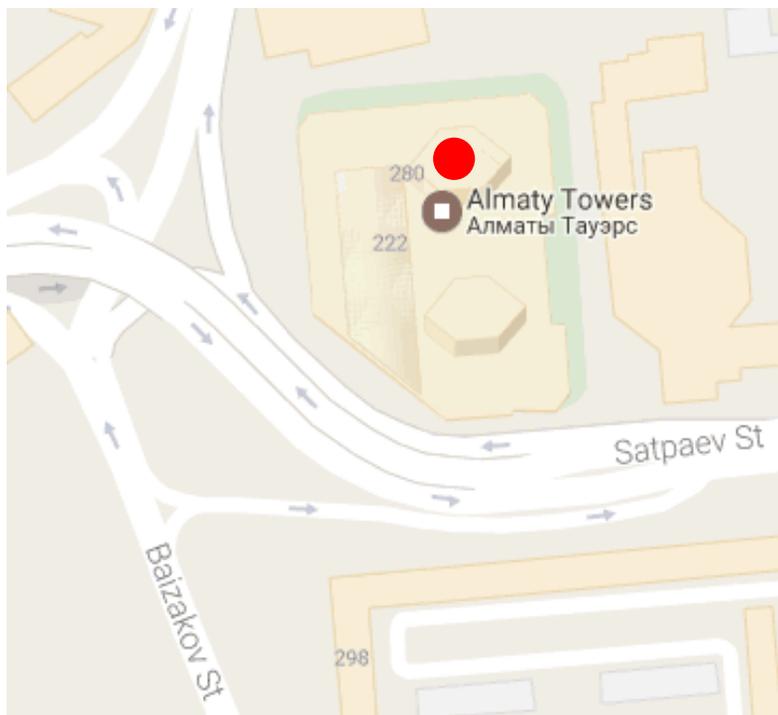
КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ



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.