



ПРЕСС-РЕЛИЗ

г. Алматы

12 февраля 2020 года

KASE представляет итоги работы биржевого рынка в январе 2020 года

АО "Казахстанская фондовая биржа" (KASE, Биржа) представляет итоги работы биржевого рынка в январе 2020 года.

- Совокупный объем торгов на KASE составил 9 137,7 млрд тенге и снизился относительно декабря 2019 года на 2,6 %.
- Объем торгов на рынке акций вырос на 22,7 %.
- В официальный список KASE были включены 17 выпусков корпоративных облигаций шести эмитентов, двое из которых прошли листинг на Бирже впервые.
- В секторе корпоративных облигаций были размещены пять выпусков корпоративных облигаций на общую сумму 44,1 млрд тенге.
- По итогам января объем торгуемого корпоративного долга вырос на 6 % до 12,9 трлн тенге.

РЫНОК АКЦИЙ

По итогам января капитализация рынка акций снизилась на 0,5 % или на 80,8 млрд тенге до 17,1 трлн тенге.

На конец месяца в торговых списках KASE находились акции 139 наименования 123 эмитентов, из них три выпуска допущены к обращению в секторе нелистинговые ценные бумаги.

В отчетном месяце из официального списка Биржи были исключены простые акции двух наименований: Ferro-Alloy Resources Limited – по инициативе их эмитента, АО "Страховая компания "Standard" – в связи с аннулированием выпуска.

Объем торгов акциями в январе 2020 года относительно декабря 2019 года вырос на 22,7 % или на 3,3 млрд тенге до 17,9 млрд тенге.

Среди основных категорий инвесторов доля физических лиц составила 43,1 % от суммарного объема сделок с акциями. Доля банков второго уровня (БВУ) – менее 0,1 %, брокеров-дилеров – 10,9 %, доля других институциональных инвесторов – 4,7 %, доля прочих юридических лиц достигла 41,3 %. Участие нерезидентов оценивается в 26,1 %.

ИНДЕКС KASE

Первый месяц 2020 года Индекс KASE вел себя разнонаправленно под влиянием как внешних (макроэкономическая конъюнктура), так и внутренних факторов (корпоративные истории). К середине января индикатор достиг максимального значения с июля 2018 года, однако с усилением негативных настроений на глобальных рынках перешел к снижению. По итогам января главный индикатор фондового рынка Казахстана снизился на 2,7 % до 2 299,25 пунктов.

Эмитент	Торговый код	Изменение цены		
		на 31.12.2019	на 31.01.2020	в январе 2020
АО "Банк ЦентрКредит"	CCBN	226,10	237,00	+4,8%
АО "Народный сберегательный банк Казахстана"	HSBK	131,00	137,22	+4,7%
АО "Кселл"	KCEL	2 330,00	2 380,00	+2,1%
АО "КазТрансОйл"	KZTO	1 035,90	1 029,97	-0,6%
АО "KEGOC"	KEGC	1 624,00	1 600,00	-1,5%
АО "Национальная атомная компания "Казатомпром"	KZAP	5 218,00	5 050,00	-3,2%
АО "Казахтелеком"	KZTK	27 100,00	24 801,00	-8,5%
KAZ Minerals PLC	GB_KZMS	2 630,02	2 329,00	-11,4%

Для трех компонентов индексной корзины январь оказался удачным. Практически идентичный уверенный рост стоимости показали простые акции банковского сектора. Простые акции АО "Банк ЦентрКредит" выросли на 4,8% до 237 тенге, что является локальным максимумом с июля 2019 года.

Простые акции АО "Народный сберегательный банк Казахстана" выросли на 4,7 % до 137,22 тенге. Акции банка сохраняют высокую инвестиционную привлекательность вследствие сильной позиции в банковском секторе Казахстана, озвученных руководством банка прогнозов роста чистой прибыли в 2019 году на 25 %, а также вероятного роста размера дивиденда по итогам 2019 года.

Главным аутсайдером прошедшего месяца стали простые акции KAZ Minerals PLC, которые потеряли в цене 11,4 %, опустившись до 2 329,00 тенге. По данным информационного терминала Bloomberg, цена простой акции KAZ Minerals PLC на Лондонской фондовой бирже снизилась в январе на 9,9 %. Стоимость фьючерсных контрактов на медь (основной продукт производства деятельности компании) на Лондонской товарной бирже в этот же период снизилась на 8,5 %. Цена акции в январе была достаточно волатильной. До 20 января преобладала повышательная динамика на фоне обновления прогнозов рынка металлов крупными инвестиционными домами, а также нарастающего спроса со стороны инвесторов. Далее новостные сообщения о вспышке коронавируса, и как следствие нарастание рисков замедления экономики Китая, падение котировок меди направили акции вниз примерно на 13,5 %. К концу января фактором поддержки акций компании выступила новость, которая по своей сути нейтрализует для компании риск увеличения процентных ставок по международным займам. Группа KAZ Minerals 29 января сообщила о рефинансировании существующей предэкспортной кредитной линии, которое включает в себя увеличение лимита заимствования до 1 млрд долларов США, увеличение срока и снижение процентной маржи по кредитной линии.

РЫНОК КОРПОРАТИВНЫХ ОБЛИГАЦИЙ

На конец января в официальном списке KASE находился 271 выпуск корпоративных облигаций 72 эмитентов.

В официальный список KASE были включены 17 выпусков облигаций шести эмитентов, двое из которых прошли листинг на Бирже впервые: десять выпусков Дочерней организации АО "Банк ВТБ (Казахстан)", по два выпуска АО "Ипотечная организация "Баспана" и АО "Ипотечная организация "Казахстанская Ипотечная Компания", по одному выпуску АО "FIVE BROKERS' CAPITAL", АО "СевКазЭнерго" и LLOYDS BANK PLC.

Из официального списка KASE были исключены два выпуска корпоративных облигаций: выпуск АО "СевКазЭнерго" – в связи с истечением срока обращения и АО "Холдинг КАЗЭКСПОРТАСТЫК" – в связи с дефолтом эмитента по выплате вознаграждения по своим обязательствам.

Объем корпоративного долга в обращении в январе вырос на 6 % или на 728 млрд тенге до 12,9 трлн тенге.

Значение индекса доходности корпоративных облигаций KASE_BMY снизилось на 15 базисных пункта до 10,69 % годовых.

Объем торгов корпоративными облигациями на KASE снизился относительно декабря на 43,8 % или 46 млрд тенге до 58,9 млрд тенге.

В январе на первичном рынке в секторе корпоративных облигаций были размещены пять выпусков на общую сумму 44,1 млрд тенге, что на 54,2 % или 52,2 млрд тенге ниже показателя декабря:

- АО "Ипотечная организация "Баспана" привлекло 32,7 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00006328 (BASPb5) со средневзвешенной доходностью 10,7419 % годовых;
- АО "Ипотечная организация "Баспана" привлекло 3,9 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00006336 (BASPb6) со средневзвешенной доходностью 10,7300 % годовых;
- АО "КазАгроФинанс" привлекло 2,5 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00006385 (KAFIb9) под 13 % годовых;
- АО "Оптово-розничное предприятие торговли" привлекло 150,3 млн тенге, разместив облигации KZ2C00004539 (ORPTb1) с доходностью к погашению 10,4994 % годовых;
- АО "СевКазЭнерго" привлекло 5 млрд тенге, разместив семилетние облигации KZ2C00006500 (SKENb3) под 13,75 % годовых.

В разрезе основных категорий инвесторов на первичном рынке корпоративных облигаций доля БВУ составила 68,5 %, брокеров-дилеров – 7,2 %, других институциональных инвесторов – 18,2 %, прочих юридических лиц – 6,2 %, физических лиц – менее 0,1 %.

Объем торгов на вторичном рынке облигаций вырос на 72 % или 6,2 млрд тенге до 14,8 млрд тенге.

В разрезе основных категорий инвесторов на вторичном рынке корпоративных облигаций доля БВУ составила 1,4 %, брокеров-дилеров – 3,6 %, других институциональных инвесторов – 23 %, прочих юридических лиц – 69,9 %, доля физических лиц – 2,1 %. Доля нерезидентов составила 0,8 %.

РЫНОК ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ (ГЦБ)

Номинальная стоимость торгуемого на KASE государственного долга по итогам января выросла на 4 % или 535,4 млрд тенге до 13,5 трлн тенге.

В январе объем торгов на рынке ГЦБ вырос в 4 раза или на 139,6 млрд тенге до 182,3 млрд тенге.

В отчетном месяце Министерство финансов привлекло 168,1 млрд тенге, разместив пять выпусков долгосрочных облигаций под 9,47–9,51 % годовых.

Объем торгов на вторичном рынке вырос на 4,5 % или на 0,6 млрд тенге до 14,2 млрд тенге. Более 80 % об общего оборота торгов вторичного рынка пришлось на ноты Национального Банка. Пять сделок объемом 85,2 млн тенге были заключены с ГЦБ иностранных государств.

В структуре инвесторов на вторичном рынке на долю БВУ пришлось 39,9 %, на долю брокеров-дилеров – 0,4 %, на долю других институциональных инвесторов – 22,1 %, доля прочих юридических лиц составила 37,6 %, доля физических лиц не превышает 1 %. Нерезиденты в торгах участие не принимали.

ОБЛИГАЦИИ МФО

На конец отчетного периода в торговых списках KASE находилось 30 выпусков облигаций пяти международных финансовых организаций: Евразийского банка развития, Европейского банка реконструкции и развития, Европейского инвестиционного банка, Международной финансовой корпорации (IFC) и Азиатского банка развития.

В отчетном месяце размещения облигаций МФО на KASE не проводились.

На вторичном рынке объем торгов составил 808,7 млн тенге, что выше показателя декабря в 2,7 раза.

В структуре инвесторов на долю брокеров-дилеров пришлось 50 %, на долю других институциональных инвесторов – 50 %.

Паи инвестиционных фондов

На 01 февраля в секторе "Ценные бумаги инвестиционных фондов" находилось 11 инструментов под управлением восьми компаний.

В отчетном месяце объем торгов составил 103,8 млн тенге и снизился относительно декабря на 20,9 %.

В разрезе основных категорий инвесторов 58,9 % приходится на физические лица, 35,3 % – на брокеров-дилеров и 5,8 % – на прочих юридических лиц.

Счета физических лиц на рынке ценных бумаг

По состоянию на 01 февраля 2020 года в Центральном депозитарии числилось 117 632 лицевых счетов, открытых на физические лица, что на 63 счета меньше, чем месяцем ранее и на 808 счетов больше чем на начало 2019 года.

РЫНОК ИНОСТРАННЫХ ВАЛЮТ

Объем торгов на рынке иностранных валют достиг 905,2 млрд тенге, что ниже показателя предыдущего месяца на 8 % или 78,9 млрд тенге.

Несмотря на давление внешней макроэкономической конъюнктуры, национальной валюте удалось окрепнуть по отношению ко всем иностранным валютам, торгующимся на площадке. Большинство внешних факторов привели к укреплению курса доллара США относительно валют развитых и развивающихся стран. Ключевым фактором, оказывающим давление на финансовые рынки в январе, была вспышка коронавируса в Китае. На негативном внешнегеополитическом фоне в январе нефть марки Brent снизилась в цене на 11,9 % до 58,16 долларов США за баррель.

В нижеследующей таблице приводятся основные характеристики торгуемых на KASE валютных пар (в скобках указано изменение показателя к предыдущему месяцу, изменение курса отражает номинальное изменение средневзвешенного биржевого курса иностранной валюты к тенге).

Пара	Объем, млн единиц валюты	Доля в объеме торгов, %	Число сделок	Мин. и макс. курсы, кол-во котируемой валюты за ед. базовой	Курс на конец месяца (изм.%)
USD/KZT	2 370,90 (-7,10 %)	99,2 % (-0,18 %)	6 779 (+201)	376,09 – 382,60	379,05 (-0,93 %)
RUB/KZT	365,4 (-15,52 %)	0,2 % (-0,12 %)	61 (-2)	6,0168 – 6,2032	6,0168 (-2,89 %)
CNY/KZT	54,55 (x 2,64)	0,3 % (+0,22 %)	38 (-3)	54,3700 – 55,1700	54,5840 (-0,61 %)
EUR/KZT	5,69 (-10,81 %)	0,3 % (-0,01 %)	29 (-9)	417,79 – 428,20	417,90 (-2,41 %)

ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК

Решением Национального Банка от 03 февраля 2020 года базовая ставка была сохранена на уровне 9,25 % годовых с коридором +/-1%. Инфляция сохраняется в пределах целевого коридора 4-6 %.

К концу января индикатор TONIA снизился на 91 б.п. до 9,14 % годовых, значение индикатора TWINA (средневзвешенная процентная ставка по сделкам открытия репо сроком на семь рабочих дней) – на 77 б.п. до 9,24 % годовых.

Индикатор денежного рынка TONIA большей частью был относительно стабильным после новогодней волатильности, среднее значение TONIA составило 8,63%. В последующем

волатильность увеличилась в моменты налоговых выплат в бюджет – 20 и 27 января 2020 года.

Доходность операции однодневного долларowego свопа SWAP-1D (USD) на конец января достигла значения 8,57 % годовых, уменьшившись за месяц на 159 б.п. Доходность операции двухдневного свопа SWAP-2D (USD) снизилась на 152 б.п. до 8,55 % годовых.

Индикатор KazPrime-3M (KZT) остался неизменным на протяжении всего января и составил 10,25 % годовых.

Композитный индикатор денежного рынка MM_Index, представляющий собой средневзвешенное через объем сделок значение доходности по операциям валютного свопа USD/KZT и операциями автоматического репо с ГЦБ, открытыми на один рабочий день, к концу января снизился на 96 б.п. до 9,11 % годовых.

Рынок операций репо

Объем торгов в данном сегменте составил 6 241,1 млрд тенге, что меньше показателя прошлого месяца на 205,2 млрд тенге или на 3,2 %. 98 % от общего объема сделок открытия репо пришлось на сделки авторепо с корзиной ГЦБ. Наиболее популярным инструментом на рынке авторепо с корзиной ГЦБ остается операция репо сроком на один день, доля сделок с ним в общем объеме торгов на рынке авторепо с корзиной ГЦБ составила 95,6 %.

Рынок валютного свопа

Объем торгов на рынке операции валютного свопа вырос на 59,9 млрд тенге или на 3,6 % до 1 731,4 млрд тенге. В инструментальной структуре 80,6 % от общего объема торгов (1,4 трлн тенге или 3,7 млрд USD) на рынке валютного свопа пришлось на сделки с двухдневным валютным свопом (USDKZT_0_002).

В январе были заключены операции с "длинными" валютными свопами: на один месяц – пять сделок общей суммой 18,9 млрд тенге (50 млрд USD), и на одну неделю – одна сделка общей суммой 3,8 млрд тенге (10 млрд USD).

РЫНОК ДЕРИВАТИВОВ

В настоящий момент в данном секторе биржевого рынка к торговле доступны фьючерсы, базовыми активами которых являются доллар США, Индекс KASE и отдельные наименования акций. В январе сделок с фьючерсами заключено не было. К началу февраля открытые позиции участников торгов на рынке деривативов отсутствовали.

Для справки

АО "Казахстанская фондовая биржа" (KASE) является ведущей фондовой биржей в Центрально-Азиатском регионе. KASE занимает второе место среди бирж СНГ по объему торгов ценными бумагами, и шестое место по уровню капитализации рынка акций бирж FEAS.

Это универсальная торговая площадка для корпоративных и государственных ценных бумаг, облигаций международных финансовых институтов, иностранных валют, операций рынка денег – репо и своп, а также производных инструментов. KASE является членом Международной федерации бирж (WFE), Федерации Евро-Азиатских фондовых бирж (FEAS) и других международных и отечественных профессиональных объединений, а также участником инициативы ООН "Фондовые биржи за устойчивое развитие".

Дополнительная информация: +7 (727) 237 5342, pr@kase.kz.