



## ПРЕСС-РЕЛИЗ

г. Алматы

12 декабря 2018 года

### **KASE представляет итоги работы биржевого рынка в ноябре 2018 года**

АО "Казахстанская фондовая биржа" (KASE, Биржа) представляет итоги работы биржевого рынка в ноябре 2018 года.

- Совокупный объем торгов на KASE составил 11,7 трлн тенге и вырос относительно предыдущего месяца на 14,8 % или 1,5 трлн тенге. Все рынки KASE продемонстрировали рост: рынок ценных бумаг в 2,7 раза, денежный рынок на 11,3 %, рынок иностранных валют на 6,9 %.
- По итогам ноября значение Индекса KASE выросло на 2 % до 2 249,61 пункта.
- Капитализация рынка акций выросла на 0,6 % или 95 млрд тенге до 15,4 трлн тенге.
- Объем корпоративного долга в обращении вырос на 4,9 % или 487,7 млрд тенге, достигнув отметки 10,4 трлн тенге.
- На 01 декабря 2018 года к торгам на Бирже были доступны ценные бумаги 392 наименований 156 эмитентов. В ноябре в официальный список KASE были включены акции пяти наименований и семь выпусков корпоративных облигаций.
- На первичном рынке корпоративных облигаций состоялись размещения семи выпусков облигаций, совокупный объем размещения составил 490,5 млрд тенге.
- Евразийский банк развития привлек 20 млрд тенге, разместив четырехлетние облигации под 9,7 % годовых.

### **РЫНОК АКЦИЙ**

На конец месяца в торговых списках Биржи находились акции 128 наименований 111 эмитентов, в том числе на нелистинговой площадке – акции четырех наименований четырех компаний.

В отчетном месяце в официальный список включены акции пяти наименований четырех эмитентов: АО "Аскер Мунай Эксплорэйшн" (AMXP), АО "Банк ЦентрКредит" (CCBNp), АО "Шубарколь комир" (SHUK и SHUKp), АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" (KZAP).

Капитализация рынка акций KASE в ноябре изменилась незначительно. Рост в тенговом выражении составил 0,6 % или 95 млрд тенге до 15,4 трлн тенге, в долларовом выражении из-за ослабления национальной валюты наблюдалось снижение капитализации на 0,1 % или на 49,6 млн долларов до 41,5 млрд долларов.

Индекс KASE продолжил скромное восстановление, повысившись в ноябре на 2 % или на 44,8 пунктов до 2 249,61 пунктов.

## Изменение цен акций, входящих в представительский список KASE

Эмитент	Торговый код	Изменение цены		
		на 01.11.2018	на 01.12.2018	в ноябре
KAZ Minerals PLC	GB_KZMS	2 399,0	2 625,0	9,4%
АО "Казахтелеком"	KZTK	29 100,0	30 050,0	3,3%
АО "Банк ЦентрКредит"	CCBN	241,5	248,0	2,7%
АО "KEGOC"	KEGC	1 548,0	1 564,8	1,1%
АО "Кселл"	KCEL	1 689,0	1 685,0	-0,2%
АО "КазТрансОйл"	KZTO	1 300,0	1 292,1	-0,6%
АО "Народный сберегательный банк Казахстана"	HSBK	105,1	103,9	-1,2%

Наибольший рост из индексных акций продемонстрировали долевыми инструментами Kaz Minerals PLC, цена которых выросла на 9,4 % или 226 тенге до 2 625 тенге за акцию. В ноябре цена акций производственной компании практически полностью отыграла октябрьское падение, что связано с ростом цен на медь. За ноябрь цена на цветной металл выросла на 5,12 % до 6 145,41 долларов за тонну.

Наибольшее снижение из индексных бумаг продемонстрировали акции АО "Народный сберегательный банк Казахстана", цена которых уменьшилась на 1,2 % или 1,2 тенге до 103,86 тенге. Снижение цены акций не является трендовым движением и связано с рабочей волатильностью. 20 ноября 2018 года были представлены результаты деятельности банка за прошедшие девять месяцев 2018 года, активы банка на консолидированной основе снизились на 5,3 % до 8,4 трлн тенге, в основном, за счет продажи АО "Altyn Bank" и его деконсолидации с баланса группы. Консолидированная прибыль группы достигла 163 млрд тенге, что на 21 % превышает прибыль за 9 месяцев годом ранее.

Объем торгов акциями снизился относительно предыдущего месяца на 77,4 % или 34,3 млрд тенге до 10 млрд тенге, что является минимальным значением этого года, однако близко с сопоставимыми показателями января и апреля текущего года. Среднедневной объем торгов достиг 455 млн тенге, среднедневное количество сделок – 532, средний объем одной сделки – 0,9 млн тенге. Весь объем прошел в секторе купли-продажи. Размещений акций в ноябре не было.

В разрезе основных категорий инвесторов наиболее активными были физические лица, на счета которых пришлось 48,3 % от общего оборота акций. Банки второго уровня (БВУ) в отчетном месяце сделок не совершали, доля брокеров-дилеров составила 16,3 %, на счета других институциональных инвесторов пришлось 1,1 %, доля прочих юридических лиц составила 34,3 %. Участие нерезидентов оценивается в 32,9 %.

### РЫНОК КОРПОРАТИВНЫХ ОБЛИГАЦИЙ

На конец ноября в торговых списках KASE находились 244 выпуска облигаций, выпущенных 61 эмитентом.

В отчетном месяце в официальный список включены облигации семи выпусков: АО "AMF Group" (AKFIb4), АО Дочерний Банк "Альфа-Банк" (ALBNb4), АО "Ипотечная организация "Баспана" (BASPb2), ТОО "Компания Фаэтон" (FATNb3), АО "Национальный управляющий холдинг "КазАгро" (KZAGb7), ТОО "PartnerInterFreight" (PIFRb1), АО "Самрук-Энерго" (SNRGb4). Исключены в связи с истечением срока обращения облигации АО Дочерний Банк "Альфа-Банк" (ALBNb3), АО "Народный сберегательный банк Казахстана" (KKGBb7).

Объем торгуемого на KASE корпоративного долга в ноябре вырос на 4,9 % или 487,7 млрд тенге до 10,4 трлн тенге в номинальном выражении, в долларовом выражении рост достиг 4,1 % или 1 115 млн долларов до 28,1 млрд долларов.

Значение индекса доходности корпоративных облигаций KASE\_BMY выросло в ноябре на 22 базисных пункта до 10,92 % годовых, что было связано с возросшим интересом на долларовые активы на фоне ослабления тенге.

Объем торгов корпоративными облигациями на KASE составил 584,9 млрд тенге, повысившись относительно октября в 10,6 раз. Среднедневной объем торгов составил 26,6 млрд тенге, среднее количество сделок – 13, средний объем одной сделки – 2,1 млрд тенге. Рост объема наблюдается как на первичном (в 10,2 раз), так и на вторичном рынке (в 13,5 раз).

В ноябре на KASE состоялись размещения семи выпусков на общую сумму 490,5 млрд тенге:

- ТОО "Компания Фаэтон" привлекло 200,7 млн тенге, разместив облигации (FATNb2) под 10,99 % годовых со сроком до погашения 6,7 лет;
- АО "КазАгроФинанс" привлекло 3,9 млрд тенге, разместив пятилетние облигации (KAFIb7) со средневзвешенной доходностью к погашению 12 % годовых;
- АО Дочерний Банк "Альфа-Банк" привлекло 800,0 млн тенге, разместив годовые облигации (ALBNb4) под 9,5 % годовых;
- АО "Kaspi Bank" привлекло 9,7 млрд тенге, разместив облигации (CSBNb17) под 11,5 % годовых со сроком до погашения 4,2 года;
- Дочерний Банк АО "Сбербанк России" привлек 4,2 млрд тенге, разместив трехлетние облигации (SBERb10) под 11 % годовых;
- АО "Национальный управляющий холдинг "КазАгро" привлекло 450 млрд тенге, разместив 15-летние облигации (KZAGb7) под 10 % годовых;
- АО "Самрук-Энерго" привлекло 21,7 млрд тенге, разместив семилетние облигации (SNRGb4) под 11,2 % годовых.

В разрезе основных категорий инвесторов на первичном рынке корпоративных облигаций доля БВУ составила 5,4 %, брокеров-дилеров – 0,2 %, других институциональных инвесторов – 94,2 % (в основном ЕНПФ, есть страховые компании и инвестфонд), прочих юридических лиц – 0,2 %.

Объем торгов на вторичном рынке облигаций вырос на 87,4 млрд тенге или в 13,5 раз и достиг 94,4 млрд тенге. В ноябре количество сделок снизилось на 7,5 % до 259.

В разрезе основных категорий инвесторов на вторичном рынке корпоративных облигаций доля БВУ составила 48,1 %, брокеров-дилеров – 3,4 %, других институциональных инвесторов – 3,6 %, других юридических лиц – 43,9 %, доля физических лиц – 0,9 %. Участие нерезидентов оценивается 1,3 %.

## **РЫНОК ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ (ГЦБ)**

Номинальная стоимость торгуемого на KASE государственного долга в ноябре отступила от своих исторических максимумов, достигнув 11 116,7 млрд тенге, что на 1,9 % или 214 млрд тенге ниже чем по итогам октября.

В ноябре объем торгов на рынке ГЦБ составил 63 млрд тенге, снизившись относительно предыдущего месяца на 51,5 % или на 67 млрд тенге, что обусловлено в основном отсутствием размещений МЕКАМ Министерством финансов. Среднедневной объем торгов сложился на уровне 2,9 млрд тенге, среднее количество сделок – 4, средний объем одной сделки – 0,7 млрд тенге

На первичном рынке ГЦБ объем сделок снизился на 12,4 % или 1,5 млрд тенге до 11 млрд тенге. В отчетном месяце в рамках реализации государственных программ местные исполнительные органы четырех областей Западно-Казахстанской, Актюбинской, Жамбылской, Северо-Казахстанской и г. Шымкент привлекли весь планируемый объем под 0,35% годовых.

Объем торгов на вторичном рынке снизился на 55,7 % до 52,1 млрд тенге. 94 % об общего оборота торгов вторичного рынка пришлось на ноты Национального Банка.

В структуре инвесторов на вторичном рынке на долю БВУ пришлось 45,3 %, на долю брокеров-дилеров – 7,7 %, на долю других институциональных инвесторов – 15,3 %, прочие юридические лица составили 31,7 %, на долю физических лиц пришлось менее 0,1 %.

## Облигации МФО

На конец отчетного периода в торговых списках KASE находилось 14 выпусков облигаций трех международных финансовых организаций: Евразийского банка развития, Европейского банка реконструкции и развития и Международной финансовой корпорации.

В ноябре Евразийский банк развития привлек 20 млрд тенге, разместив четырехлетние облигации под 9,7 % годовых. В структуре инвесторов на долю БВУ пришлось 25 %, на долю брокеров-дилеров – 0,3 %, на долю других институциональных инвесторов – 74,8 %.

## Паи инвестиционных фондов

На 01 декабря в секторе "Ценные бумаги инвестиционных фондов" находились шесть инструментов под управлением пяти компаний. Объем торгов составил 40 млн тенге и вырос на 49 %. В разрезе основных категорий инвесторов доля физических лиц составила 34,3 %, брокеров-дилеров – 0,9%, прочих юридических лиц – 64,9 %.

## Счета физических лиц на рынке ценных бумаг

На 01 декабря 2018 года в системе учета Центрального депозитария числилось 116 264 лицевых счета, открытых физическими лицами, что на 2 585 счетов больше, чем месяцем ранее и на 7 019 счетов больше чем на начало года.

## РЫНОК ИНОСТРАННЫХ ВАЛЮТ

Объем торгов на рынке иностранных валют достиг 1 014,6 млрд тенге, что выше показателя предыдущего месяца на 6,9 % или 65,7 млрд тенге. Среднедневной объем торгов составил 46,1 млрд тенге, среднее количество сделок – 283, средний объем одной сделки – 163,1 млн тенге.

Падение котировок эталонной марки Brent за месяц на 22 %, а также геополитическая напряженность не оказали должного эффекта на курсы валютных пар на KASE. На другой стороне весов находился налоговый период экспортеров, который и сдерживал возможный негативный эффект внешних факторов. На неделю налоговых выплат пришлось наибольшее ноябрьское укрепление тенге. Однако временное положительное влияние налогового периода полностью нивелировалось в первый же торговый день после его завершения – курс пары доллар / тенге 26 ноября вырос на 4,98 тенге до 371,03 тенге. К завершению отчетного месяца среднезвешенная цена одного доллара на KASE выросла на 2,61 тенге до 371,56 тенге.

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 базовой валюты за ед. котируемой	Курс на конец месяца (изм.%)
USD/KZT	2 732,6 (+6,5 %)	99,6 % (+0,35 %)	6 056 (+785)	364,95 – 375,90	371,56 (+0,7 %)
RUB/KZT	479,2 (-45,7 %)	0,3 % (-0,25 %)	101 (-54)	5,5242 – 5,6647	5,6013 (-0,4 %)
CNY/KZT	17,4 (+3,0 %)	0,1 % (-0,003 %)	53 (+4)	52,5750 – 54,0979	53,3000 (+0,9 %)
EUR/KZT	1,9 (-50,0 %)	0,1 % (-0,09 %)	10 (-9)	417,85 – 425,15	420,60 (+0,5 %)

## ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК

К концу ноября индикатор TONIA вырос на 8 б.п. до 8,33 % годовых. В то же время значение индикатора TWINA (средневзвешенная процентная ставка по сделкам открытия репо сроком на семь рабочих дней) не изменилось и осталось на уровне 8,27 % годовых.

Доходность однодневного долларowego свопа SWAP-1D (USD) на конец ноября достигла 8,02 % годовых, повысившись за месяц на 3 б.п. Доходность двухдневного свопа SWAP-2D (USD) также продемонстрировала рост на 44 б.п. до 8,25 % годовых.

В ноябре индикатор KazPrime-3M (KZT) продолжил движение на верхней границе базовой ставки Национального Банка на уровне 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 ноября вырос на 6 б.п. до 8,31 % годовых.

## Рынок операций репо

Объем торгов в данном сегменте составил 7,2 трлн тенге, что выше показателя прошлого месяца на 20,1 %. Среднедневной объем операций в ноябре составил 328 млрд тенге, среднедневное количество сделок – 410, средний объем одной сделки – 0,8 млрд тенге.

98,2 % 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 85,7 %.

Всего в ноябре в сделках на рынке репо принимали участие 43 члена Биржи. Более 85 % от общего оборота торгов в данном сегменте заняли банки. Доля участия нерезидентов в отчетном месяце была незначительна и составила 0,3 %.

## Рынок валютного свопа

Объем торгов на рынке валютного свопа сократился на 6,2 % до 2,8 трлн тенге. Среднедневной объем операций составил 128,9 млрд тенге, среднедневное количество сделок – 43, средний объем одной сделки – 3 млрд тенге. В инструментальной структуре 76 % от общего объема торгов (2,2 трлн тенге или 5,8 млрд USD) на рынке валютного свопа пришлось на сделки с двухдневным валютным свопом (USDKZT\_0\_002).

## 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 ноябре сделок с фьючерсами заключено не было. К началу декабря открытые позиции участников торгов на рынке деривативов отсутствовали.

### Для справки

АО "Казахстанская фондовая биржа" (KASE) является ведущей фондовой биржей в Центрально-Азиатском регионе и единственной биржей в Казахстане, осуществляющей свою деятельность на финансовом рынке. Это универсальная торговая площадка для инструментов рынка репо, иностранных валют, государственных и корпоративных ценных бумаг, облигаций международных финансовых институтов, а также производных инструментов.

KASE является членом Международной федерации бирж (WFE), Федерации Евро-Азиатских фондовых бирж (FEAS) и других международных и отечественных профессиональных объединений. В 2015 году KASE присоединилась к инициативе ООН "Фондовые биржи за устойчивое развитие". KASE занимает второе место среди бирж СНГ по объему торгов ценными бумагами, а также занимает шестое место по уровню капитализации рынка акций бирж FEAS.

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