

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

05 – 09 февраля,
2018

СОБЫТИЯ KASE

- ▲ KASE [сообщила](#) об открытии корреспондентского счета в долларах США в банке JPMorgan Chase Bank. N.A.
- ▲ KASE 07 февраля 2018 года [исключила](#) из представительского списка индикаторов серии KASE_BM* облигации АО "Kaspi Bank" в связи с истечением их срока обращения.
- ▲ KASE [провела](#) медиа-брифинг для СМИ, посвященный итогам работы биржевого рынка в январе 2018 года.
- ▲ Инвестиционная компания "Фридом Финанс" [принята](#) в иностранные члены KASE по категории "фондовая".

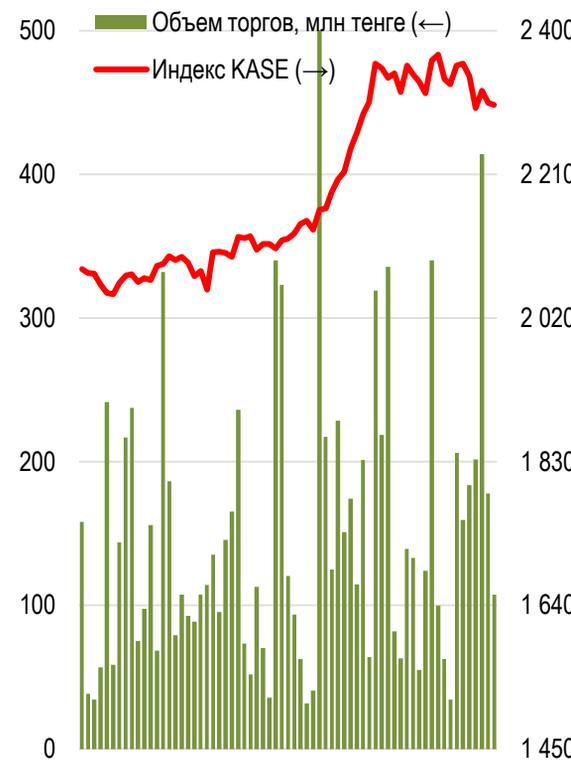
НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ АО "Разведка Добыча "КазМунайГаз" [сообщило](#) о подтверждении агентством Standard & Poor's долгосрочного кредитного рейтинга компании на уровне "BB-", прогноз "Стабильный".
- ▲ Компания NOSTRUM OIL & GAS PLC [сообщила](#) о подтверждении агентством Standard & Poor's долгосрочного кредитного рейтинга эмитента на уровне "B", прогноз "Негативный", а также [подтверждении](#) агентством Moody's Investors Service рейтинга эмитента на уровне "B2", прогноз "Негативный".
- ▲ Фонд национального благосостояния "Самрук-Қазына" [сообщил](#) об изменениях в составе Правления.
- ▲ Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана [сообщил](#) о решении Совета директоров о привлечении бюджетного кредита в размере 24,0 млрд тенге.
- ▲ Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана [сообщил](#) об избрании Биртанова Е.А. членом Совета директоров.
- ▲ Банк ЦентрКредит [привлек](#) на KASE 05 февраля 4,4 млрд тенге, разместив 10-летние облигации под 11,75 % годовых.
- ▲ Банк "Bank RBK" [сообщил](#) о предстоящем назначении Н. Акентьевой Председателем Правления банка.
- ▲ НК "КазМунайГаз" [сообщила](#) о подтверждении агентством Standard & Poor's рейтинговых оценок компании и ее облигаций, прогноз "Стабильный".
- ▲ ТОО "Жаикмунай" [сообщило](#) о подтверждении агентством Standard & Poor's рейтинговых оценок облигаций.
- ▲ ДО Народного Банка Казахстана "Nalyk Finance" [отказалась](#) от статуса маркет-мейкера на KASE по простым акциям АО "Разведка Добыча "КазМунайГаз".
- ▲ С 20 февраля по 05 апреля на KASE состоятся специализированные торги по выкупу 410 237 простых [акций](#) (RDGZ) и 85,0 млн глобальных депозитарных [расписок](#) (RDGZd) АО "Разведка Добыча "КазМунайГаз".
- ▲ Казкоммерцбанк [сообщил](#) о досрочном погашении субординированных международных облигаций на сумму 100 000 000 долларов США в полном объеме за счет собственных средств.

Индекс KASE закрывает вторую неделю подряд в минусе, снизившись на 2,29% до 2 301,93 пунктов. По итогам недели из восьми наименований акций, входящих в Индекс, семь показали снижение.

Внешний новостной фон остается неблагоприятным, на мировых площадках наблюдается сильная коррекция, так по оценкам агентства Bloomberg, капитализация мирового рынка акций сократилась с последнего пика (28 января) на \$5,95 трлн. с \$87 трлн до \$81 трлн.

Акции индекса KASE



09.02.2018

Индекс KASE	2 301,9	Тренды (%)	
	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Первый класс ликвидности			
QAZKOM	110,0	18,3	3,8
Казахтелеком	24 198,0	2,1	4,0
Казахтелеком (прив.)	10 050,0	1,0	16,1
РД КазМунайГаз	26 985,0	-0,1	3,8
KEGOC	1 396,5	-0,2	0,8
Аэрофлот (Россия)	808,0	-0,9	-7,6
Народный банк	103,9	-1,1	12,7
КазТрансОйл	1 467,1	-1,2	4,5
АЗМ	11 644,9	-1,4	-2,3
Банк Астаны	1 218,0	-1,5	-2,7
БАСТ	54 892,0	-2,3	-2,3
Kcell	1 590,0	-4,2	-7,0
Сбербанк (Россия)	1 419,8	-4,4	1,2
Газпром (Россия)	782,0	-4,7	-5,4
Bank of America	9 857,8	-6,2	-2,1
РД КазМунайГаз (прив.)	12 199,0	-6,9	6,1
Банк ВТБ (Россия)	0,3	-6,9	-10,0
KAZ Minerals	3 700,0	-7,4	-7,9
Банк ЦентрКредит	276,0	-8,0	40,1
QAZKOM (прив.)	102,0	-15,7	22,7

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Значительное снижение демонстрируют акции, имеющие двойной листинг. К моменту закрытия торгов на KASE в пятницу британский индекс FTSE теряет почти 4% (3,73%). Акции KAZ Minerals PLC и Кселл по итогам недели подешевели на 7,38 и 4,22% соответственно.

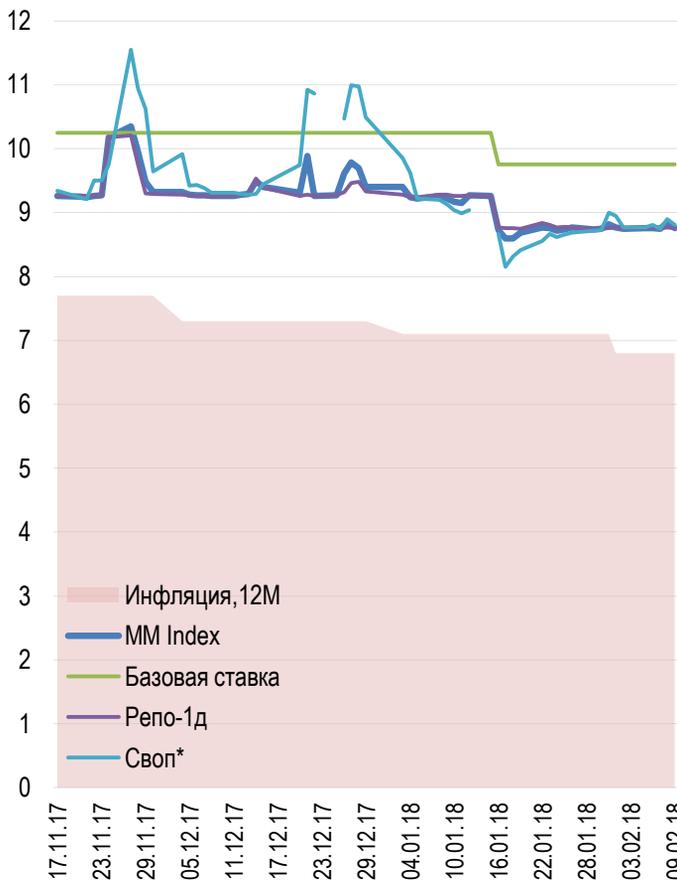
Однако главным аутсайдером текущей недели стали долевые бумаги Банк ЦентрКредит, которые подешевели на 7,95% до 275,96 тенге. Коррекция бумаг проходит после значительного, но не подкрепленного фундаментальными факторами роста. Отметим, что неделей ранее акции Банка выросли в цене на 37%. В понедельник Банк путем размещения 10-ти летних облигаций привлек на KASE 4 362 млн тенге под 11,75% годовых. Таким образом, Банк ЦентрКредит сумел разместить лишь 44% всего планируемого объема.

Похоже, что акции Казахтелеком живут собственной жизнью, поскольку это единственная из восьми акций, которая не только не потеряла в цене, но даже показала рост. По итогам недели бумаги Компании выросли на 2,09%. На данный момент внимание рынка приковано к решению антимонопольного комитета касательно возможной покупки Казахтелекомом 75% акций Кселл.

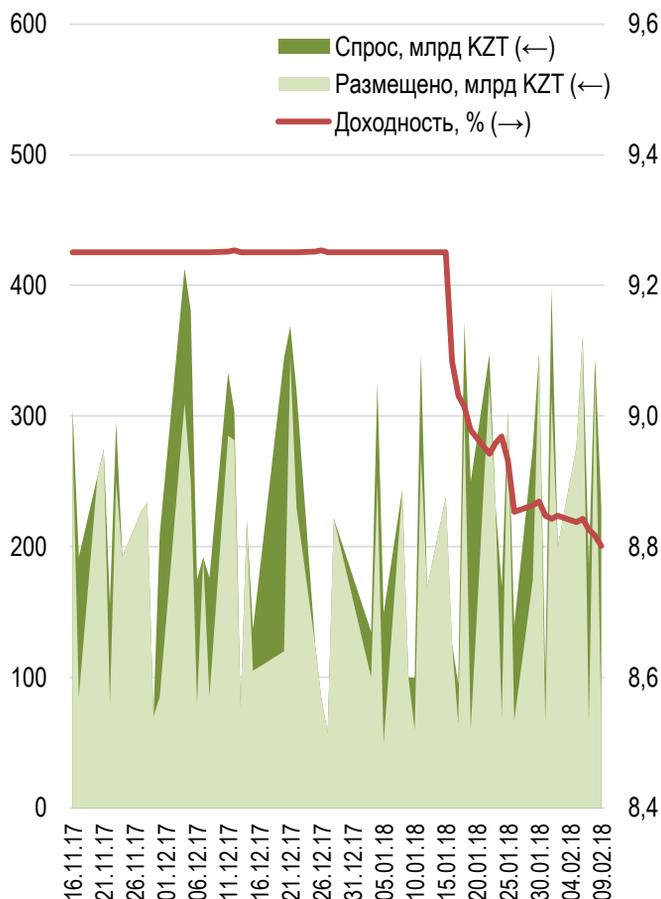
Доходность по однодневным свопам увеличилась на 5 б.п. и составила 8,77% годовых. Доходность операций репо с ГЦБ сроком на один день снизилась на 1 б.п. до 8,75 % годовых.

Национальный Банк вне биржи разместил семь выпусков нот общим объемом 1 429,3 млрд тенге. По пяти выпускам семидневных нот, общий объем которых достиг 1 096,0 млрд тенге, доходность была в коридоре 8,80 - 8,84%. По 28-ми дневным и годовым нотам доходность составила 9,02 и 8,67% годовых. Совокупный спрос на ноты превысил предложение на 23% и достиг 1 757,9 млрд тенге.

Инфляция и процентные ставки

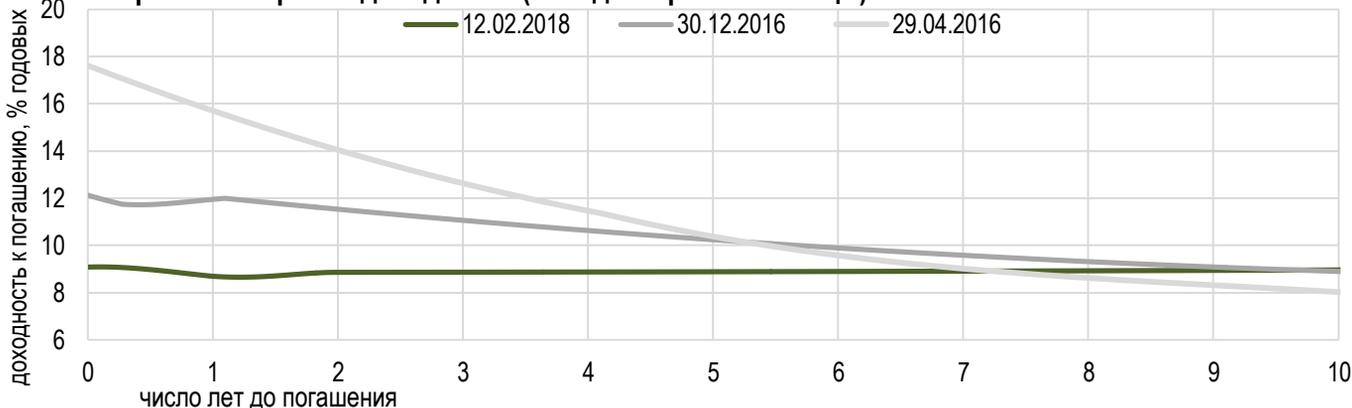


Размещения недельных нот Нацбанка



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





Курс доллара по итогам недели вырос на 1,8% или на 5,70 тенге до 327,32 тенге. Объем торгов за неделю вырос на 39% и достиг 755,3 млн долларов.

Прошедшая неделя стала худшей для национальной валюты более чем за 6,5 месяцев. Давление на тенге оказывают падающая нефть и российский рубль. С понедельника и к моменту закрытия торговой сессии на валютной секции KASE, нефть марки Brent подешевела на 6,0% и торговалась ниже 64,5 долларов за баррель. Снижение проходит на фоне опасений резкого роста глобального предложения, а также роста доллара по отношению к основной корзине мировых валют.

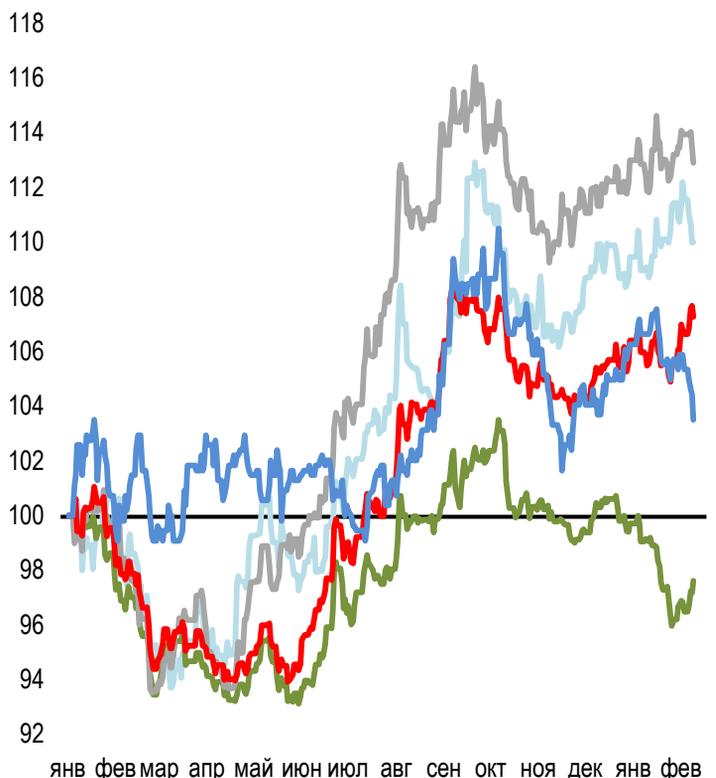
Все те же факторы влияют и на рубль, который по отношению к доллару за неделю потерял 2,5%. Курс рубля снизился на 0,1127 тенге до уровня 5,6279 тенге при объеме торгов 359,0 млн рублей.

Евро на этой неделе торговалось лишь во вторник по курсу 400,80 тенге при объеме 100 тыс. евро.

Курс юаня по итогам недели вырос на 0,4243 тенге до 51,5800 тенге. Объем торгов по нему достиг 1,0 млн юаней.

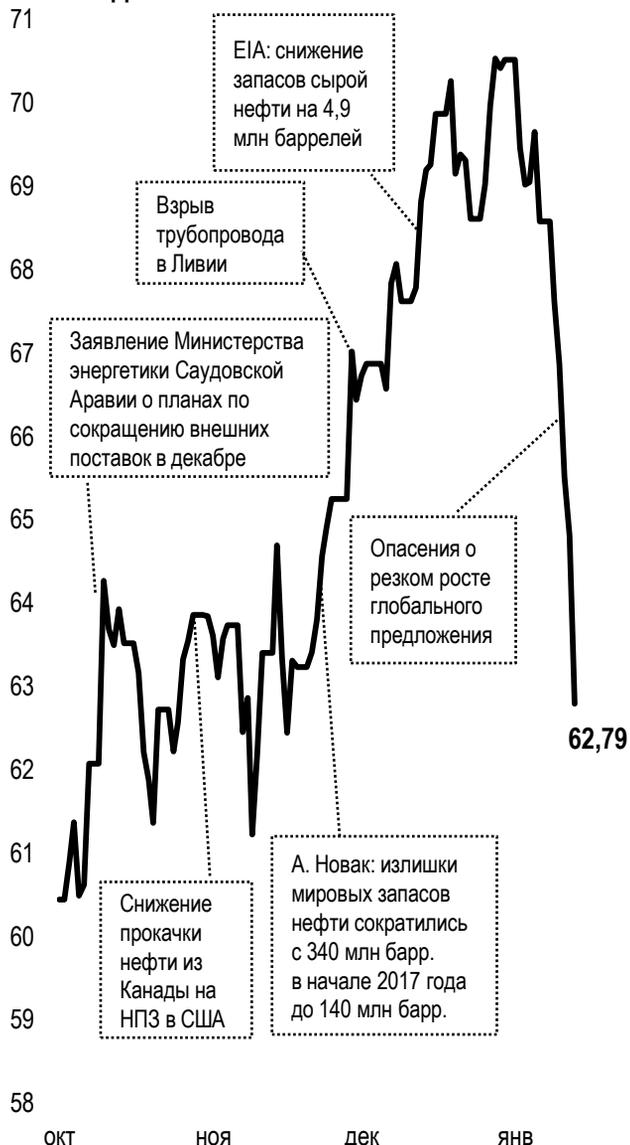
Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.17)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2017, %
— GBPKZT	450,8	-2,0	+0,9	+10,0
— USDKZT	325,35	+0,8	-1,5	-2,4
— EURKZT	397,87	-0,9	+0,9	+12,9
— CNYKZT	51,51	+0,4	+1,7	+7,3
— RUBKZT	5,62	-2,3	-2,9	+3,5

**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	2 619,55	-5,2	-4,7	13,5	-5,0
Dow Jones	24 190,90	-5,2	-4,6	19,9	-5,0
PTC	1 185,79	-6,8	-4,0	1,9	-6,3
MMББ	2 197,12	-3,7	-1,6	1,1	-6,3
Hang Seng	29 507,42	-9,5	-5,0	25,4	-9,8
SS CSI 300	3 840,65	-10,1	-8,7	13,1	-11,8
Euro Stoxx 50	3 325,99	-5,6	-7,9	1,5	-6,1
FTSEuroFirst	4 048,00	-5,6	-8,4	-1,2	-5,2
FTSE 100	7 092,43	-4,7	-8,5	-1,9	-5,0
KASE	2 301,93	-2,3	1,6	46,3	

Сырьевой рынок

09.02.2018

Наименование	Цена	Тренд %	
		7д	1м
Нефть	62,79	-8,4	-9,3
	59,20	-9,5	-6,9
Природный газ	2,58	-9,2	-11,1
Медь	303,35	-4,8	-6,2
Железо	593,00	0,0	19,4
Золото	1 316,65	-1,3	0,0
Серебро	16,14	-3,4	-5,3
Пшеница	449,00	0,5	3,4

Календарь экономических событий

		Валюта	Прогноз	Предыдущее
14.02	Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (янв)	USD	0,2%	0,3%
14.02	Базовый индекс розничных продаж (м/м) (янв)	USD	0,2%	0,4%
14.02	Объём розничных продаж (м/м) (янв)	USD	0,5%	0,4%
14.02	Запасы сырой нефти	USD	3,189M	1,895M
15.02	Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (янв)	USD	0,4%	-0,1%
16.02	Число выданных разрешений на строительство (янв)	USD	1,310M	1,300M
16.02	Число буровых установок от Baker Hughes	USD		791

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 2017г.
Годовая инфляция	6,8 %	01.02.18	8,5 %
Валовые международные резервы НБК, млн USD	31 724	01.02.18	29 530
Денежная база, млрд KZT	5 208,7	01.02.18	5 162,2
Денежная масса, млрд KZT	19 456,0	01.01.18	19 912,6

Кредитные рейтинги Казахстана

	Рейтинг	Дата	Предыдущее
S&P Global	BBB- стабильный	16.01.18	BBB-стабильный
Moody's	Вaa3 стабильный	26.07.17	Вaa3 негативный
FitchRatings	BBB стабильный	20.10.17	BBB стабильный

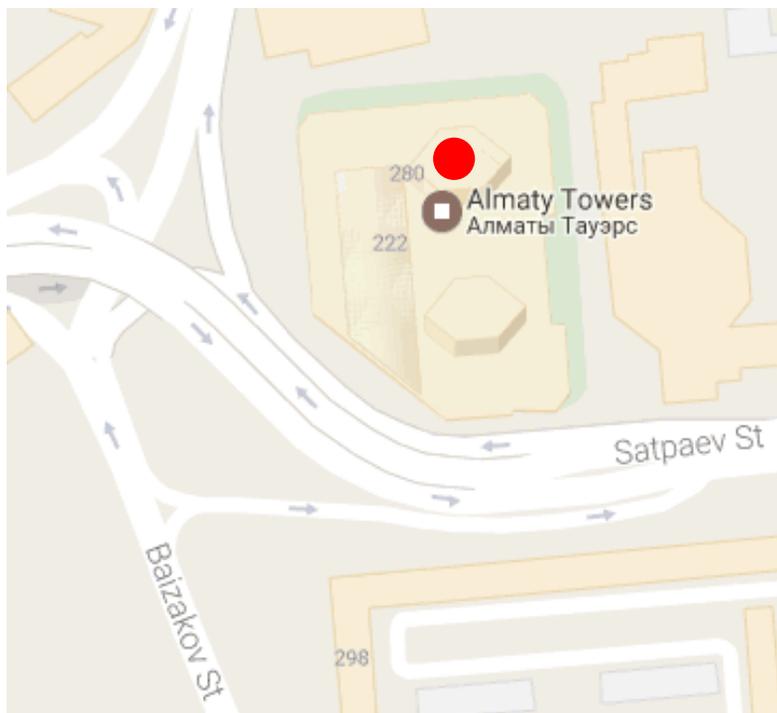
КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ



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.