

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

06.02.2017

СОБЫТИЯ KASE

- Министерство финансов Казахстана привлекло 24 млрд тенге 30 января, разместив долгосрочные казначейские облигации сроком на 7 лет. Доходность составила 9,6 % годовых.
- KASE подвела итоги деятельности за 2016 год:
 - принята новая Стратегия развития KASE на 2016–2018 годы;
 - общий объем торгов составил эквивалент 94,5 трлн тенге;
 - Индекс KASE вырос за год на 58 % до 1 357,87 пунктов (самый большой рост за 6 лет);
 - возросла активность физических лиц – так количество счетов выросло за год на 3,5 тысячи до рекордного уровня, превышающего 105 тысяч счетов;
 - проведено IPO Актюбинского завода металлоконструкций, а также размещены первые выпуски коммерческих облигаций Павлодарэнерго, Севказэнерго и Исткомтранс.
 - проведение ребрендинга и запуск ранней бета-версии нового интернет-сайта.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- Объемы транспортировки компании КазТрансОйл снижаются, согласно опубликованным результатам производственной деятельности за 2016 год.
- QAZKOM начал кредитование малых и средних предпринимателей в Астане и Алматы по специальным программам Фонда Даму, выделившим 5 млрд тенге. Клиенты QAZKOM получают порядка 3,7 млрд этих денег.
- Мажоритарные акционеры Банка ЦентрКредит (Kookmin Bank и International Finance Corporation) выбрали предпочтительных покупателей для продажи принадлежащих им акций.
- Дата проведения внеочередного общего собрания акционеров Батыс Транзит перенесена на 27.02.17. На повестке дня определение основных условий работы Совета директоров.
- Прошел листинг акций ЗА-БэстГрупп, занимающейся разведкой и добычей нефти в Мангистауской области.

Тенге продолжает укрепляться относительно всех валют на KASE на фоне положительной динамики нефти. Рост стоимости черного золота за неделю составил 2,9 % до 56,8 долларов за баррель, чему способствовали новости о расширении санкций США против Ирана – второго по объемам добычи члена ОПЕК.

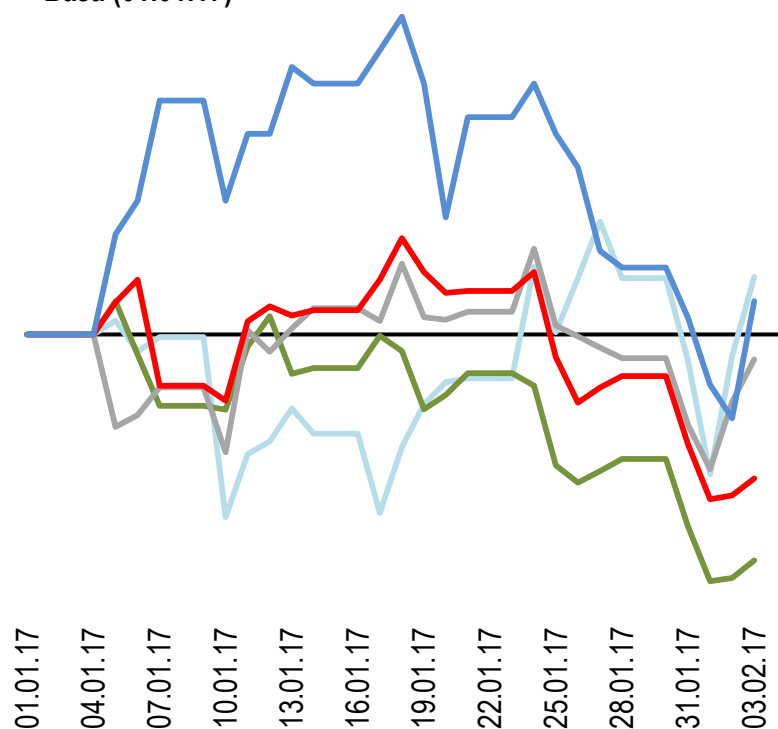
Доллар подешевел на 1,8 % до 322,92 тенге. Опубликованная на этой неделе статистика из США была преимущественно негативной, индекс доверия потребителей в январе оказался ниже ожиданий (111,8 против ожидаемых 113,0), что говорит о снижении потребительского оптимизма.

Курс рубля снизился на 0,1 % до 5,45 тенге. ЦБ России сохранил ключевую ставку на уровне 10 %, в то время как прогнозы указывали на снижение данного показателя до 9,5 %. Совет директоров ЦБР сообщил, что "С учетом изменения внешних и внутренних условий потенциал снижения ключевой ставки Банком России в первом полугодии 2017 года уменьшился".

Курс китайского юаня снизился на 1,4 % относительно среды прошлой недели до 47,37 тенге.

Динамика курсов иностранных валют

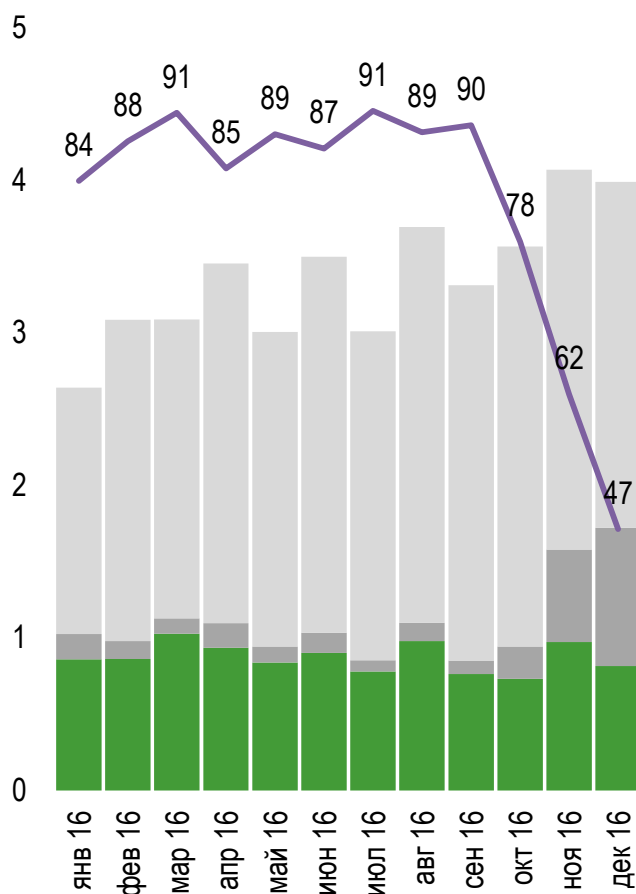
База (01.01.17)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %
GBP KZT	412,4	-0,6	+0,6
USD KZT	325,0	-1,0	-2,5
EUR KZT	351,5	-0,1	-0,3
CNY KZT	47,3	-1,0	-1,6
RUB KZT	5,5	-0,5	+0,4

Казахстанский рынок ин. валют

Трлн тенге

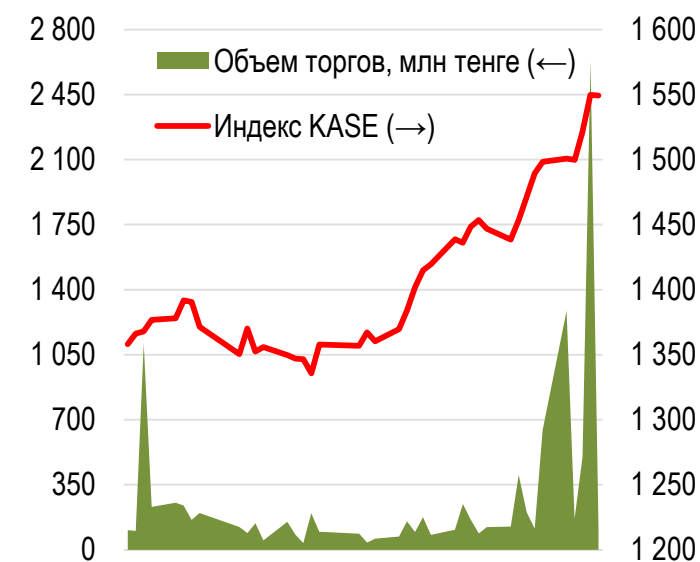


- Несопоставимые внебиржевые операции
- Сопоставимые внебиржевые операции
- Биржевые операции
- Доля KASE по сопоставивым операциям

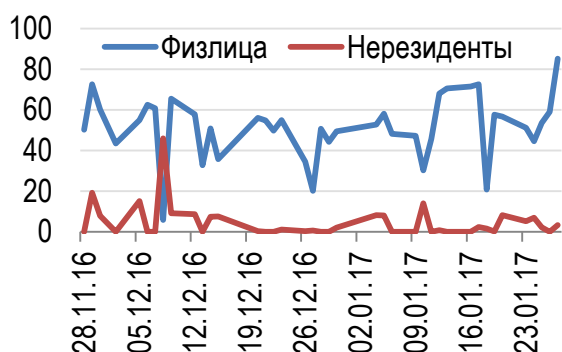
Справка: График и таблица построены на основе официальных рыночных курсов НБК. Курсы НБК могут расходиться с курсами KASE.

Индекс KASE вырос за неделю на 3,4 % до 1549,3 пунктов. Лидером роста оказались акции Банк ЦентрКредит, подорожавшие на 16,8% до 185 тенге за акцию. Рост акций происходил на фоне публикации новостей о проходящем обсуждении возможности слияния Банка ЦентрКредит с Цеснабанком. На этой неделе банк сообщил о намерении Kookmin Bank, мажоритарного акционера с 41,93 % долей, осуществить продажу собственных акций. Kookmin Bank уже выбрал членов Консорциума в качестве предпочтительных покупателей для продажи принадлежащих ему акций, равно как и другой акционер банка – International Finance Corporation, владеющий 10,0% долей. Нацбанк прокомментировал возможное слияние банков и сообщил, что поддерживает инициативы по консолидации банковского сектора.

Акции индекса KASE



Доли физлиц и нерезидентов, %



03.02.2017

Тренды недели

Индекс KASE	1 549,3	3,4	14,2
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Банк ЦентрКредит	193,9	14,9	15,1
РД КазМунайГаз	20 000,0	11,9	30,0
РД КазМунайГаз (прив.)	9 500,0	8,9	15,9
KAZ Minerals	2 005,0	8,8	34,1
Казахтелеком (прив.)	7 982,5	3,0	2,0
KEGOC	1 359,0	1,1	15,0
Kcell	1 149,0	1,1	2,6
Казахтелеком	14 450,0	0,7	0,3
QAZKOM (прив.)	99,5	0,1	-1,4
Газпром	870,0	-0,3	0,1
АЗМ	13 763,0	-0,5	-2,9
КазТрансОйл	1 355,0	-0,6	9,6
БАСТ	36 778,4	-0,7	2,7
Сбербанк	950,0	-1,3	-0,7
Ростелеком	455,0	-1,3	-1,2
Народный банк	51,5	-1,4	3,0
Bank of America	7 394,5	-4,4	-2,6

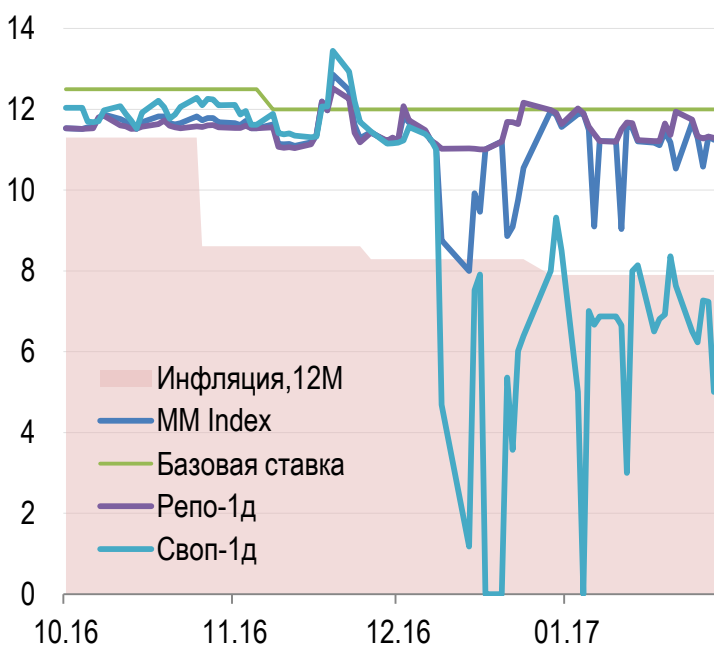
Лидером падения стали акции КазТрансОйл, стоимость которых снизилась на 1,8 % до 1355 тенге. В понедельник компания объявила результаты производственной деятельности по итогам 2016 года, в которых отмечается снижение относительно 2015 года. Консолидированный объем транспортировки и перевалки нефти и нефтепродуктов по группе компаний КазТрансОйл снизился на 8,5 % относительно предыдущего года, составив 56,6 млн тонн.

30 января Министерство Финансов Республики Казахстан привлекло на KASE 24 млрд тенге, разместив долгосрочные казначейские облигации со сроком обращения 7 лет. В торгах приняли участие 5 участников, тогда как спрос превысил предложение в 2,5 раза. Всего было подано 24 заявки, из которых 17 были удовлетворены. Доходность к погашению составила 9,6 % годовых.

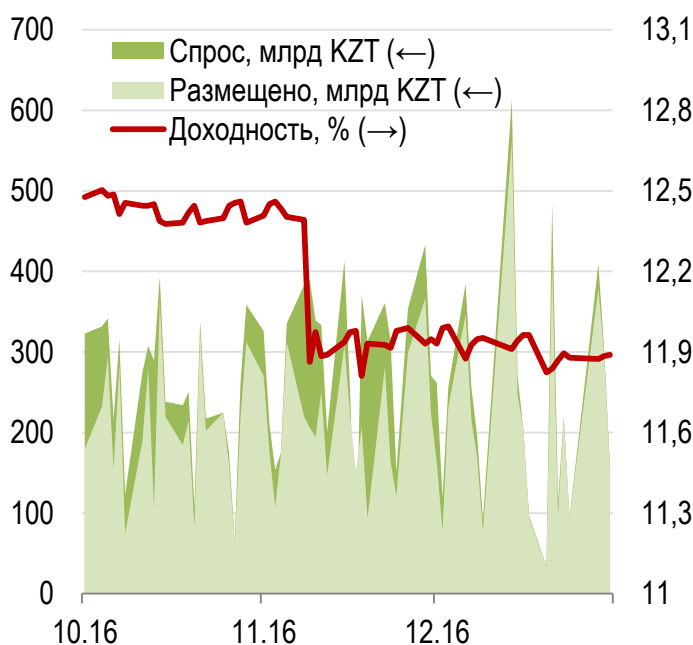
На рынке репо стоимость денег снизилась на 0,7 % до 11,3 % годовых, тогда как на рынке валютного свопа доходность составила 5 % годовых на закрытии торгов в пятницу.

Инфляция в Республике Казахстан в январе 2017 года составила 0,8 %, тогда как показатель инфляции в годовом выражении составил 7,9%, войдя в установленный Нацбанком коридор в 6-8 %. Годовые темпы роста цен на продовольственные товары снизились до 9%, на непродовольственные товары – до 9,2%, платные услуги – до 5,3%. Нацбанк не ожидает существенных изменений показателей инфляции, однако обозначил риски, которые могут повлиять на выход инфляции за пределы установленного коридора. Среди них обозначены шоки на мировых сырьевых рынках, рост потребительского спроса, увеличение бюджетных расходов, а также нарастание инерционности инфляционных ожиданий. Целевой ориентир на 2017 год остался прежним, в рамках коридора в 6-8 % годовых.

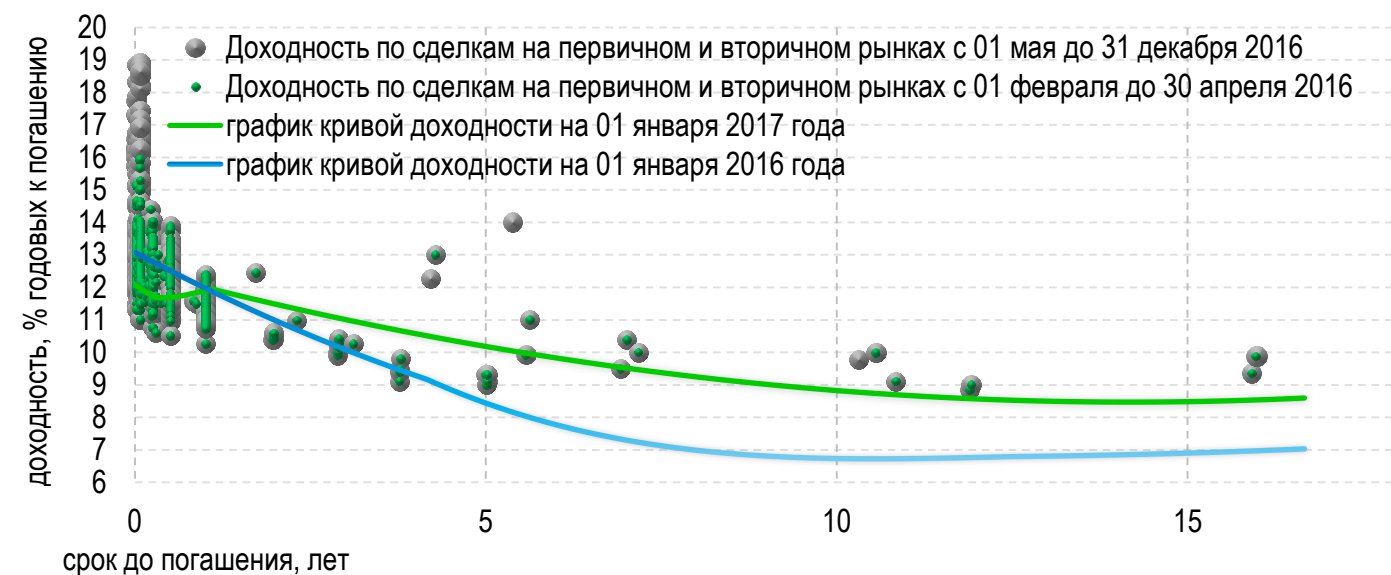
Инфляция и процентные ставки











Размещения недельных нот Нацбанка



Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)



Международные индексы и основные валюты						Сырьевой рынок		03.02.2017		
Индекс	Значение	Тренд индекса			Фьючерс	Наименование	Цена	Тренд		
		7д	1м	1г				7д	1м	
 S&P 500	2297,4	0,1	1,2	19,9	0,1	Нефть	Brent	56,81	2,3	0,6
 Dow Jones	20071,5	-0,1	0,6	22,3	-0,1		WTI	53,83	1,2	1,1
 PTC	1190,4	-0,4	1,2	61,1	-0,7	Природный газ		3,063	-9,7	-6,2
 ММББ	2226,6	-1,7	-1,6	24,5	-0,7	Медь		261,6	-2,7	2,3
 Hang Seng	23129,2	-1,0	4,5	20,6	-1,3	Железо		721	8,9	10,0
 SS CSI 300	3364,5	-0,7	-0,1	12,7	-0,8	Золото		1220,3	2,4	4,7
 Euro Stoxx 50	3273,1	-0,9	-1,3	12,7	-0,6	Серебро		17,479	2,0	5,6
 FTSEuroFirst	4065,5	-0,7	-0,9	12,6	-1,1	Пшеница		1220,3	2,4	4,7
 FTSE 100	7188,3	0,1	0,0	21,9	0,2					

Макроэкономическая статистика Казахстана

Показатель	Значение	На дату
Годовая инфляция	7,90%	Янв. 2017
Валовые международные резервы НБК, млрд USD	29,8	01.01.17
Денежная масса, млрд тенге	19 913,0	01.01.17
Сальдо текущего счета, млн USD	-2 517,9	01.07.16
Торговый баланс, млн USD	1 890,9	01.07.16

Кредитные рейтинги Казахстана

Агентство	Рейтинг	Прогноз	Дата	Пересмотр
Standard & Poor's	BBB-	Негативный	17.02.16	10.03.17
Moody's	Baa3	Негативный	22.04.16	-
Fitch	BBB	Стабильный	29.04.16	21.04.17

Календарь экономических событий

Дата	Страна	Событие	Прогноз	Пред. знач.
06.02.17	EU	Выступление главы ЕЦБ Драги		
07.02.17	RU	Индекс потребительских цен ИПЦ (г/г)	5,10%	5,40%
07.02.17	US	Сальдо торгового баланса (дек)	-45,00B	-45,20B
07.02.17	US	Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (дек)	5,553M	5,522M
10.02.17	CH	Сальдо торгового баланса	48,58B	40,82B

Справка: Календарь содержит наиболее значимые по мнению KASE экономические события текущей недели

АО "Казахстанская фондовая биржа"



Адрес: Республика Казахстан, 050040, г. Алматы,
ул. Байзакова, 280, БЦ "Almaty Towers"

Тел.: 8 (727) 237 53 00

E-mail: kase@kase.kz

Корпоративный сайт: www.kase.kz
beta.kase.kz



"Информация и мнения, содержащиеся в настоящем отчете, были подготовлены специалистами АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее - KASE). KASE были приложены значительные усилия для подготовки данного аналитического материала, тем не менее KASE не дает гарантий относительно полноты и точности приведенной в этом отчете информации, а также ее достоверности. Ни KASE, ни кто-либо 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, что:

1. доход от их 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.