

# ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР РЫНКОВ

(30 марта 2017г.)



**ЦЕСНА КАПИТАЛ**

# Котировки мировых рынков

## Акценты дня:

- Оценка ВВП США пересмотрена в сторону повышения (стр. 3)
- Курс рубля к доллару обновил минимум с июля 2015 года (стр. 3)
- Цены на нефть выросли четверг на данных о запасах в США (стр. 3)

Фондовые индексы		За день			С начала месяца			С начала года		
Индексы	Цена (в пунктах)	Измен. (в пунктах)	Измен. (%)	Измен. (долл. США)	Измен. (%)	Измен. (долл. США)	Измен. (%)			
S&P 500	2368,06	6,95	↑ 0,29%	4,43	↑ 0,19%	136,69	↑ 5,77%			
Dow Jones	20728,49	69,40	↑ 0,33%	-83,41	↓ -0,40%	1013,10	↑ 4,89%			
Nasdaq	5914,34	16,84	↑ 0,28%	90,26	↑ 1,53%	583,65	↑ 9,87%			
FTSE 100	7369,52	-4,20	↓ -0,06%	107,63	↑ 1,46%	233,88	↑ 3,17%			
DAX	12256,43	53,66	↑ 0,44%	437,07	↑ 3,57%	827,73	↑ 6,75%			
NIKKEI 225	19063,22	-153,02	↓ -0,80%	-55,61	↓ -0,29%	-51,01	↓ -0,27%			
Hang Seng	24301,09	-90,62	↓ -0,37%	573,59	↑ 2,36%	2541,09	↑ 10,46%			
MICEX	2021,88	-1,83	↓ -0,09%	-13,80	↓ -0,68%	-190,93	↓ -9,44%			
CAC 40	5089,64	20,68	↑ 0,41%	242,05	↑ 4,76%	237,96	↑ 4,68%			
KASE	1557,28	2,53	↑ 0,16%	-0,28	↓ -0,02%	228,69	↑ 14,69%			
MSCI Developed	1859,95	3,19	↑ 0,17%	21,49	↑ 1,16%	115,48	↑ 6,21%			
MSCI Emerging	969,47	-2,38	↓ -0,25%	34,27	↑ 3,53%	120,53	↑ 12,43%			

Товарные рынки		За день			С начала месяца			С начала года		
Товары	Цена (долл. США)	Измен. (долл. США)	Измен. (%)	Измен. (долл. США)	Измен. (%)	Измен. (долл. США)	Измен. (%)			
Нефть Brent	52,96	0,55	↑ 1,03%	-2,51	↓ -4,73%	-3,60	↓ -6,79%			
Нефть WTI	50,35	0,85	↑ 1,70%	-3,41	↓ -6,78%	-3,16	↓ -6,27%			
Золото	1245,00	-8,64	↓ -0,69%	-8,84	↓ -0,71%	100,86	↑ 8,10%			
Серебро	18,21	-0,05	↓ -0,25%	-0,26	↓ -1,42%	2,46	↑ 13,49%			
Медь	267,15	-0,60	↓ -0,22%	-4,18	↓ -1,57%	16,96	↑ 6,35%			
Платина	955,70	-0,60	↓ -0,06%	-72,63	↓ -7,60%	48,88	↑ 5,11%			
Пшеница	421,00	-4,45	↓ -1,06%	-21,58	↓ -5,13%	0,50	↑ 0,12%			

## Биржевые курсы валют

Валюта	KZT	RUB	CNY	GBP	EUR	USD
USD	314,71	56,08	6,89	0,80	0,94	1
EUR	336,26	59,89	7,39	0,86	1	1,07
GBP	391,89	69,95	8,60	1	1,17	1,25
CNY	45,60	8,12	1	0,116	0,135	0,145
RUB	5,60	1	0,1229	0,0143	0,0167	0,0178
KZT	1	17,82	0,0219	0,0026	0,0030	0,0032

# Главные новости дня

## Оценка ВВП США пересмотрена в сторону повышения

ВВП США в IV квартале 2016 г. вырос на 2,1% в пересчете на годовые темпы, свидетельствуют окончательные данные министерства торговли страны.

Ранее сообщалось о росте ВВП на 1,9% в октябре-декабре. Между тем, опрошенные Bloomberg аналитики ожидали пересмотра показателя до 2%.

Рост экономики по итогам 2016 г. составил 1,6%. Средний исторический уровень составляет 3,3%.

Американские фондовые индексы отреагировали на положительную новость об экономике умеренным ростом в четверг в ходе торгов.

S&P 500 вырос на 0,29%, Dow Jones на 0,33%, Nasdaq на 0,28%.

## Курс рубля к доллару обновил минимум с июля 2015 года

Курс рубля к доллару побил очередной минимум. В четверг во время торгов на Московской бирже американская валюта падала до отметки в 55,95 рубля, чего не случалось с третьего июля 2015 года, передает РИА Новости.

При этом курс европейской валюты также снижался — до 60 рублей. Правда, в этом случае рекорд не так впечатляет — столь же низко евро котировался в феврале.

Вниз пошел и официальный курс обеих валют. На пятницу Центробанк установил доллар на уровне 56,3779 рубля (минус 64,62 копейки), а евро — 60,5950 рубля (минус 93,97 копейки).

Аналитики в основном связывают рост с оживлением на нефтяном рынке и перспективами по росту экономики России.

Курс рубля к доллару по итогам торгов в четверг сократился на 0,53 рубль (0,95%) до 56,08. Курс тенге к доллару за тот же отрезок сократился на 0,99 тенге (0,31%) до 314,71.

Наш взгляд

Как относительно более эффективный и доступный для внешних инвесторов российский рынок быстрее двигает свою валюту, чем казахстанский рынок двигает тенге.

На наш взгляд, тенге повторяет динамику рубля с некоторым лагом. Это отчетливо прослеживалось в начале года, когда в феврале тенге повторил магнитуду декабрьского укрепления рубля.

По нашему мнению, краткосрочный ориентир по паре доллар-тенге представлен диапазоном 308-312.

## Цены на нефть выросли четверг на данных о запасах в США

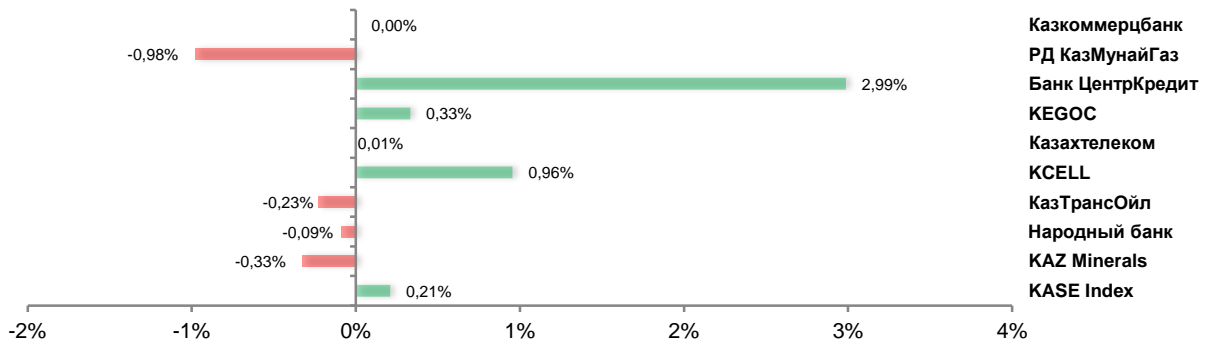
Мировые цены на нефть выросли в четверг в ответ на данные о запасах в США. Запасы нефти в США за прошлую неделю выросли на 0,9 млн. баррелей, в то время как аналитики ожидали большего роста (1,357 млн.). Запасы бензина и дистиллятов сократились больше ожиданий. Brent в четверг вырос на 1,03% до 52,96 долл. за баррель, WTI на 1,7% до 50,35 долл. за баррель.

## Котировки на казахстанском рынке

	Цена (тенге)	Изменение за 7 дней	Изменение с начала месяца	Изменение с начала года	MarketCap (тыс. тенге)	Дневной объем торгов на КФБ* (ед.)
KASE Index	1557,28	↓ -1,01%	↓ -0,02%	↑ 14,69%	4 182 775 000	3734
KAZ Minerals	1820,00	↓ -9,81%	↓ -11,09%	↑ 20,45%	812 986 056	150
Народный банк	57,00	↑ 3,62%	↑ 8,72%	↑ 13,23%	626 745 727	2731
КазТрансОйл	1293,00	↓ -0,99%	↓ -2,71%	↑ 5,04%	497 324 150	174
KCELL	1160,00	↑ 1,31%	↓ -2,07%	↑ 5,26%	232 000 000	32
Казхтелеком	17201,00	↓ -0,57%	↑ 4,25%	↑ 18,44%	194 802 196	17
KEGOC	1342,51	↑ 1,09%	↑ 3,59%	↑ 12,61%	349 050 718	274
Банк ЦентрКредит	168,92	↓ -6,16%	↓ -6,81%	↑ 0,30%	27 442 203	349
РД КазМунайГаз	19099,00	↑ 0,26%	↑ 3,02%	↑ 25,08%	1 310 817 831	3
Казкоммерцбанк	200,85	↓ -7,01%	↓ -9,72%	↓ -7,87%	160 179 326	4

\*среднедневной объем торгов на КФБ за последние 30 дней

## Изменение цен казахстанских акций за день



## Курсы валют

Валютные пары	Курс (тенге)	За день		С начала месяца		Форвард 3 мес.	Форвард 6 мес.	Форвард 12 мес.
		Измен. (тенге)	Измен. (%)	Измен. (тенге)	Измен. (%)			
USD/KZT	314,71	-0,99	↓ -0,31%	-1,45	↓ -0,46%	320,50	330,88	344,00
EUR/KZT	336,26	-3,52	↓ -1,05%	5,43	↑ 1,61%	343,86	352,77	371,58
GBP/KZT	391,89	-0,55	↓ -0,14%	4,65	↑ 1,19%	401,34	410,81	430,67
CNY/KZT	45,60	-0,21	↓ -0,47%	0,02	↑ 0,05%	46,17	46,84	48,15
RUB/KZT	5,60	0,03	↑ 0,50%	0,26	↑ 4,57%	5,60	5,61	5,67

## Валютные интервенции НБ РК

Отчетный период	фев 2016	мар 2016	апр 2016	май 2016	июн 2016	июл 2016	авг 2016	сен 2016	окт 2016	ноя 2016	дек 2016	январь 2017
Объем операций, млн. долл. США	474,4	1 236,0	830,9	728,3	2,5	-198,7	-145,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

"+" - нетто покупка, "-" - нетто продажа

Источник: НБ РК

# Казахстанские еврооблигации

Эмитент	Ставка купона	Срок погашения	Рейтинг	Валюта	Доходность	Цена	Изменение за день	Изменение с начала года
Kazakhstan Government International Bond	5,13%	21.07.2025	BBB-	USD	3,88%	108,79	↑ 0,02%	↑ 1,77%
Zhaikmunai LLP	7,13%	13.11.2019	B	USD	8,15%	97,63	↑ 0,21%	↓ -0,29%
KazAgro National Management Holding JSC	4,63%	24.05.2023	BB+	USD	5,00%	98,02	↑ 0,12%	↑ 4,37%
Kazakhstan Government International Bond	3,88%	14.10.2024	BBB-	USD	3,73%	100,97	↑ 0,07%	↑ 0,50%
KazAgro National Management Holding JSC	3,26%	22.05.2019	BB+	EUR	2,25%	102,07	↑ 0,02%	↑ 1,93%
Development Bank of Kazakhstan JSC	4,13%	10.12.2022	BBB-	USD	4,28%	99,22	↑ 0,05%	↑ 2,73%
Kazakhstan Government International Bond	6,50%	21.07.2045	BBB-	USD	5,22%	118,82	↑ 0,09%	↑ 3,28%
Kazakhstan Temir Zholy Finance BV	6,95%	10.07.2042	BB+	USD	6,52%	105,24	↓ -0,07%	↑ 8,07%
Zhaikmunai LLP	6,38%	14.02.2019	B	USD	7,90%	97,39	↑ 0,16%	↓ -0,47%
Kazkommertsbank JSC	5,50%	21.12.2022	CCC+	USD	6,75%	94,14	↓ -0,04%	↑ 23,08%
Kazakhstan Government International Bond	4,88%	14.10.2044	BBB-	USD	4,97%	98,52	↑ 0,08%	↑ 3,11%
Kazakhstan Temir Zholy National Co JSC	6,38%	06.10.2020	BB+	USD	3,83%	108,31	↑ 0,01%	↑ 0,37%
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC	7,25%	28.01.2021	BB-	USD	4,70%	108,83	↑ 0,02%	↑ 1,29%
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC	7,25%	03.05.2017	BB-	USD	2,24%	100,41	↑ 0,01%	↓ -0,90%
KazMunayGas National Co JSC	7,00%	05.05.2020	BB+	USD	3,51%	110,14	↑ 0,05%	↑ 0,08%
Kazakhstan Temir Zholy National Co JSC	3,64%	20.06.2022	BB+	CHF	3,02%	102,96	↑ 0,00%	↑ 3,72%
Bank CenterCredit JSC	7,11%	Бессрочный	NR	USD	9,54%	75,13	↑ 0,04%	↑ 2,43%
ForteBank JSC	11,75%	15.12.2024	NR	USD	8,90%	108,82	↑ 0,05%	↑ 3,39%
Kazkommertsbank JSC	8,50%	11.05.2018	CCC	USD	5,24%	103,45	↓ -0,06%	↑ 5,43%
KazMunayGas National Co JSC	6,38%	09.04.2021	BB+	USD	3,68%	109,99	↑ 0,05%	↑ 0,99%
Kazkommertsbank JSC	5,95%	13.06.2017	CC+	USD	10,24%	99,15	↓ -0,15%	↑ 2,26%
KazMunayGas National Co JSC	9,13%	02.07.2018	BB+	USD	2,62%	107,93	↓ -0,04%	↓ -0,88%
Kazakhstan Temir Zholy National Co JSC	2,59%	20.06.2019	BB+	CHF	2,19%	100,85	↑ 0,05%	↑ 1,75%
Development Bank of Kazakhstan JSC	6,00%	23.03.2026	BBB-	USD	5,41%	104,15	↓ -0,04%	↑ 3,15%
Kazkommertsbank JSC via Kazkommerts Finance 2 BV	7,23%	Бессрочный	CC-	USD	8,90%	82,47	↓ -0,04%	↑ 17,67%
KazMunayGas National Co JSC	5,75%	30.04.2043	BB+	USD	5,84%	98,75	↓ -0,05%	↑ 3,19%
Samruk-Energy JSC	3,75%	20.12.2017	BB-	USD	3,35%	100,28	↓ -0,01%	↓ -0,29%
Eastcomtrans LLP	7,75%	22.04.2018	NR	USD	15,16%	93,01	↑ 0,16%	↑ 2,83%
KazMunayGas National Co JSC	6,00%	07.11.2044	BB+	USD	6,62%	92,23	↓ 0,00%	↑ 0,28%
ForteBank JSC	14,00%	30.06.2022	NR	USD	10,45%	113,99	↓ -0,29%	↑ 4,58%
KazMunayGas National Co JSC	4,40%	30.04.2023	BB+	USD	4,24%	100,87	↑ 0,07%	↑ 2,57%
Development Bank of Kazakhstan JSC	6,50%	03.06.2020	BBB-	USD	3,80%	107,99	↑ 0,04%	↑ 0,83%
KazMunayGas National Co JSC	4,88%	07.05.2025	BB+	USD	4,79%	100,53	↑ 0,12%	↑ 2,01%
Eurasian Bank JSC	7,50%	06.11.2017	NR	USD	3,09%	102,56	↑ 0,06%	↑ 3,93%
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	4,00%	15.08.2026	BBB	USD	-	-	-	-

# Экономический календарь

## Экономический календарь на неделю 30 марта – 2 апреля 2017г.

Дата	Время	Вал.	Индекс	Факт.	Прогн.	Предыд.
мар.30	14:00	EUR	Индекс делового климата IFO Германии	112.3	111.0	111.0
мар.28	20:00	USD	Индекс доверия потребителей СВ	125.6	113.9	114.8
	20:10	CAD	Выступление главы Банка Канады Полоза			
	22:50	USD	Выступление председателя ФРС Йеллен			
мар.29	20:00	USD	Индекс незавершенных продаж на рынке недвижимости (MoM)	2.1%	2.0%	-2.8%
	20:30	USD	Запасы сырой нефти			4.954M
мар.30	18:30	USD	ВВП (QoQ)		2.0%	1.9%
мар.31	7:00	CNY	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI)	51.8	51.7	51.6
	14:00	EUR	Изменение количества безработных в Германии		-10K	-14K
	14:30	GBP	ВВП (QoQ)		0.7%	0.7%
	14:30	GBP	ВВП (YoY)		2.0%	2.0%
	15:00	EUR	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (YoY)		1.8%	2.0%
	18:30	CAD	ВВП (MoM)		0.3%	0.3%

Investing.com

# Дисклеймер

## © АО «Цесна Капитал»

Настоящий отчет не подлежит распространению на условиях, противоречащих действующему законодательству. Ничто в настоящем отчете не является гарантией или обещанием, что какая-либо инвестиционная стратегия или рекомендация, содержащаяся в нем, подходит или рекомендуется для конкретных условий получателя или иным образом представляет собой персональную рекомендацию. Единственным назначением отчета является обеспечение ее потребителей информацией, не являющейся рекламой, приглашением к сделке или офертой по покупке или продаже той или иной ценной бумаги или связанного с ценными бумагами финансового инструмента.

АО «Цесна Капитал» не дает никаких гарантий или обещаний, явных или подразумеваемых, относительно точности, полноты и надежности информации, содержащейся в отчете. АО «Цесна Капитал» не обещает, что инвесторы получают прибыль, опираясь на информацию отраженную в отчете.

Получателям отчета не следует рассматривать содержимое отчета как замену собственным суждениям. Любое мнение, выраженное в настоящем отчете, приведено только в информационных целях, и подлежит изменению без уведомления, может отличаться или противоречить мнению, выраженному другими подразделениями АО «Цесна Капитал» в результате использования других допущений и критериев. АО «Цесна Капитал» не связан обязательствами по заключению каких-либо сделок, получению результатов, прибыли или убытка, на базе этого отчета, полностью или частично.

