

ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР РЫНКОВ

(24 марта 2017г.)



ЦЕСНА КАПИТАЛ

Котировки мировых рынков

Акценты дня:

- ЦБ снизил ключевую ставку до 9,75% годовых **(+наш взгляд)** (стр. 3)
- Великобритания заявит о введении в действие статьи 50 Лиссабонского договора в течение недели (стр. 3)
- Решение о продлении соглашения по сокращению добычи нефти перенесли на май (стр. 4)

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	2343,98	-1,98	↓ -0,08%	-19,50	↓ -0,83%	110,09	↑ 4,70%
Dow Jones	20596,72	-59,69	↓ -0,29%	-213,29	↓ -1,04%	869,33	↑ 4,22%
Nasdaq	5828,74	11,07	↑ 0,19%	3,30	↑ 0,06%	482,51	↑ 8,28%
FTSE 100	7336,82	-3,89	↓ -0,05%	74,12	↑ 1,01%	199,26	↑ 2,72%
DAX	12064,27	24,64	↑ 0,20%	234,32	↑ 1,94%	612,84	↑ 5,08%
NIKKEI 225	19262,53	178,87	↑ 0,93%	144,62	↑ 0,75%	149,31	↑ 0,78%
Hang Seng	24358,27	30,61	↑ 0,13%	633,60	↑ 2,60%	2610,38	↑ 10,72%
MICEX	2039,77	-11,21	↓ -0,55%	4,01	↑ 0,20%	-176,28	↓ -8,64%
CAC 40	5020,90	-11,83	↓ -0,24%	167,74	↑ 3,34%	163,76	↑ 3,26%
KASE	1565,20	-7,91	↓ -0,51%	7,68	↑ 0,49%	238,99	↑ 15,27%
MSCI Developed	1845,81	0,84	↑ 0,05%	7,14	↑ 0,39%	99,70	↑ 5,40%
MSCI Emerging	969,13	1,21	↑ 0,13%	33,91	↑ 3,50%	120,10	↑ 12,39%

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	50,80	0,24	↑ 0,47%	-4,38	↓ -8,62%	-5,38	↓ -10,59%
Нефть WTI	47,97	0,27	↑ 0,57%	-5,36	↓ -11,18%	-5,13	↓ -10,70%
Золото	1248,50	1,30	↑ 0,10%	-5,38	↓ -0,43%	104,94	↑ 8,40%
Серебро	17,75	0,16	↑ 0,88%	-0,69	↓ -3,90%	1,89	↑ 10,63%
Медь	263,10	-1,34	↓ -0,51%	-8,05	↓ -3,06%	12,46	↑ 4,74%
Платина	971,20	3,61	↑ 0,37%	-59,25	↓ -6,10%	66,23	↑ 6,82%
Пшеница	424,75	3,78	↑ 0,89%	-18,19	↓ -4,28%	4,29	↑ 1,01%

Биржевые курсы валют

Валюта	KZT	RUB	CNY	GBP	EUR	USD
USD	316,06	56,92	6,88	0,80	0,93	1
EUR	342,39	61,49	7,44	0,87	1	1,08
GBP	395,35	71,03	8,59	1	1,16	1,25
CNY	46,03	8,30	1	0,116	0,134	0,145
RUB	5,57	1	0,1209	0,0141	0,0163	0,0176
KZT	1	17,96	0,0217	0,0025	0,0029	0,0032

Главные новости дня

ЦБ снизил ключевую ставку до 9,75% годовых

Банк России неожиданно снизил ключевую ставку на 0,25 процентных пункта, до 9,75% годовых, следует из пресс-релиза регулятора сообщает РИА Новости. Большинство аналитиков ожидали, что ЦБ РФ оставил ставку на прежнем уровне – 10%.

Согласно заявлению главы ЦБ РФ Эльвиры Набиуллиной Банк России будет дальше снижать ключевую ставку постепенно, возможно, с некоторыми паузами, в том числе, вероятно, на промежуточных заседаниях совета директоров регулятора.

"Если говорить в среднем о среднесрочной перспективе, то мы будем снижать ключевую ставку постепенно, возможно, с некоторыми паузами, сохраняя при этом умеренную жесткость денежно-кредитной политики", — заявила Набиуллина на пресс-конференции по итогам заседания совета директоров ЦБ, передает РИА Новости.

"Мы будем ориентироваться в первую очередь на опорное заседание, когда мы обновляем и публикуем макроэкономический прогноз, на основе которого принимаем решение, но не исключаем принятия решений и на промежуточных заседаниях", — добавила глава ЦБ.

Рубль неожиданно окреп на фоне снижения ставки (традиционной реакцией валюты страны снижающей ставку является ослабевание курса). Укрепление рубля к доллару США по итогам пятницы составило 0,92%.

Напомним ранее 21 февраля НБ РК также неожиданно снизил ставку на 1% до 11%.

Наш взгляд

Несмотря на то, что сокращение ставки было неожиданным, последовавшие после решения комментарии Набиуллиной перевесили эффект от снижения ставки в вопросе курсообразования рубля. Рынки обратили внимание на слова главы ЦБ РФ о том, что умеренно жесткая монетарная политика может оставаться необходимой еще несколько лет. После заседания Банка России в пятницу больше инвесторов поверило в то, что доходности ГЦБ РФ останутся высокими на продолжительное время, что и укрепило рубль.

Великобритания заявит о введении в действие статьи 50 Лиссабонского договора в течение недели

В течение следующей недели внимание инвесторов будет в очередной раз приковано к Brexit'у. Премьер-министр Великобритании объявит о введении в действие статьи 50 Лиссабонского договора, формально запускающей процедуру выхода из Евросоюза.

В среду Мэй отправит письмо председателю Европейского совета Дональду Туску, в котором официально сообщит о выходе Великобритании из ЕС. Затем в течении 48 часов Туск отправит черновой вариант условий договора о выходе из ЕС другим 27 членам Европейского Союза. Эти послания дадут старт двухлетнему процессу выхода Великобритании из ЕС и началу переговоров между Лондоном и Брюсселем в течении следующих недель.

Главные новости дня

Решение о продлении соглашения по сокращению добычи нефти перенесли на май

Продление соглашения по сокращению добычи нефти по-прежнему под вопросом: многие участники встречи в Кувейте министерского комитета по мониторингу договоренностей высказались в воскресенье за пролонгацию документа, но окончательное решение все же будет приниматься в мае, когда будет понятна ситуация на рынке и собраны позиции всех стран, передает РИА Новости.

В воскресенье в Кувейте прошла министерская встреча по мониторингу выполнения соглашения. В мониторинговый комитет входят министры трех стран ОПЕК (Венесуэла, Кувейт, Алжир), а также двух не входящих в эту организацию (Россия и Оман). Кроме того, в заседании приняли участие генеральный секретарь ОПЕК Мохаммед Баркиндо и министр нефти Ирака Джаббар аль-Лаиби. Приехал в Эль-Кувейт и министр энергетики ОАЭ Сухейль аль-Мазруи.

На встречу в этот раз не приехал министр энергетики Саудовской Аравии Халид аль-Фалих, который является одной из самых влиятельных фигур на нефтяном рынке, однако участники заседания по телефону обсудили с ним текущие вопросы.

На принятие решения в Кувейте министрам потребовалось не так много времени — несколько неформальных встреч накануне заседания и около полутора часов непосредственно на обсуждение в рамках комитета.

"Мониторинговый комитет отмечает высокий уровень выполнения обязательств и предлагает их продление на полгода", — говорится в релизе по итогам заседания комитета по мониторингу.

В частности, отмечается, что суммарно страны соглашения о сокращении добычи нефти выполнили его условия в феврале на 94% после 86% в январе. При этом комитет призвал все страны добиться 100-процентного выполнения обязательств.

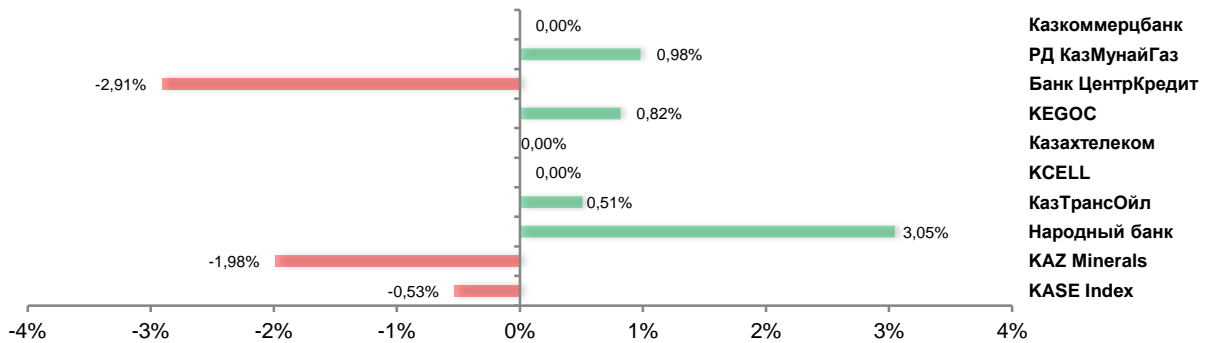
Вместе с тем министры по итогам встречи попросили секретариат ОПЕК в апреле представить рекомендации по вопросу пролонгации соглашения по добыче. Иными словами, участники комитета осторожно поддержали идею продления, но оставили пути отхода.

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	1565,20	↓ -0,12%	↑ 0,49%	↑ 15,27%	4 218 000 500	4489
KAZ Minerals	1913,99	↓ -4,82%	↓ -6,50%	↑ 26,67%	854 970 974	159
Народный банк	56,78	↑ 1,87%	↑ 8,30%	↑ 12,79%	624 326 695	2976
КазТрансОйл	1306,70	↑ 1,53%	↓ -1,68%	↑ 6,15%	502 593 536	654
KCELL	1130,00	↓ -1,31%	↓ -4,60%	↑ 2,54%	226 000 000	37
Казхтелеком	17300,00	→ 0,00%	↑ 4,85%	↑ 19,12%	195 862 221	10
KEGOC	1327,78	↑ 4,19%	↑ 2,45%	↑ 11,38%	345 220 944	270
Банк ЦентрКредит	180,00	↓ -3,97%	↓ -0,70%	↑ 6,88%	29 242 224	373
РД КазМунайГаз	19060,00	↑ 0,05%	↑ 2,80%	↑ 24,82%	1 307 868 357	4
Казкоммерцбанк	200,85	↓ -8,70%	↓ -9,72%	↓ -7,87%	160 179 326	5

*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	316,06	0,74	↑ 0,23%	-0,11	↓ -0,03%	325,01	335,73	356,32
EUR/KZT	342,39	2,02	↑ 0,59%	11,87	↑ 3,47%	351,55	359,26	390,90
GBP/KZT	395,35	0,13	↑ 0,03%	8,23	↑ 2,08%	405,26	413,24	447,52
CNY/KZT	46,03	0,21	↑ 0,45%	0,46	↑ 1,00%	46,56	47,07	49,98
RUB/KZT	5,57	0,08	↑ 1,39%	0,22	↑ 4,01%	5,54	5,53	5,78

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	3,98%	108,07	↓ -0,03%	↑ 1,09%
Zhaikmunai LLP	7,13%	13.11.2019	B	USD	8,59%	96,61	↑ 0,02%	↓ -1,33%
KazAgro National Management Holding JSC	4,63%	24.05.2023	BB+	USD	5,09%	97,55	↑ 0,06%	↑ 3,86%
Kazakhstan Government International Bond	3,88%	14.10.2024	BBB-	USD	3,80%	100,47	→ 0,00%	↓ 0,00%
KazAgro National Management Holding JSC	3,26%	22.05.2019	BB+	EUR	2,29%	102,00	↓ -0,01%	↑ 1,86%
Development Bank of Kazakhstan JSC	4,13%	10.12.2022	BBB-	USD	4,32%	99,03	↑ 0,02%	↑ 2,53%
Kazakhstan Government International Bond	6,50%	21.07.2045	BBB-	USD	5,32%	117,19	↑ 0,01%	↑ 1,86%
Kazakhstan Temir Zholy Finance BV	6,95%	10.07.2042	BB+	USD	6,52%	105,23	↑ 0,29%	↑ 8,07%
Zhaikmunai LLP	6,38%	14.02.2019	B	USD	8,43%	96,50	↓ -0,03%	↓ -1,38%
Kazkommertsbank JSC	5,50%	21.12.2022	CCC+	USD	6,49%	95,30	↑ 0,02%	↑ 24,60%
Kazakhstan Government International Bond	4,88%	14.10.2044	BBB-	USD	5,07%	97,15	↓ -0,05%	↑ 1,67%
Kazakhstan Temir Zholy National Co JSC	6,38%	06.10.2020	BB+	USD	3,88%	108,15	↑ 0,01%	↑ 0,22%
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC	7,25%	28.01.2021	BB-	USD	4,77%	108,58	↓ -0,03%	↑ 1,06%
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC	7,25%	03.05.2017	BB-	USD	2,99%	100,41	↓ -0,06%	↓ -0,91%
KazMunayGas National Co JSC	7,00%	05.05.2020	BB+	USD	3,60%	109,90	↓ -0,01%	↓ -0,14%
Kazakhstan Temir Zholy National Co JSC	3,64%	20.06.2022	BB+	CHF	3,07%	102,69	↓ -0,01%	↑ 3,45%
Bank CenterCredit JSC	7,11%	Бессрочный	NR	USD	9,68%	74,11	→ 0,00%	↑ 1,04%
ForteBank JSC	11,75%	15.12.2024	NR	USD	9,03%	108,43	↓ -0,02%	↑ 3,02%
Kazkommertsbank JSC	8,50%	11.05.2018	CCC	USD	5,17%	103,57	↑ 0,06%	↑ 5,55%
KazMunayGas National Co JSC	6,38%	09.04.2021	BB+	USD	3,77%	109,67	↓ 0,00%	↑ 0,70%
Kazkommertsbank JSC	5,95%	13.06.2017	CC+	USD	9,12%	99,32	↑ 0,07%	↑ 2,44%
KazMunayGas National Co JSC	9,13%	02.07.2018	BB+	USD	2,66%	107,96	↓ 0,00%	↓ -0,85%
Kazakhstan Temir Zholy National Co JSC	2,59%	20.06.2019	BB+	CHF	2,26%	100,71	↓ -0,01%	↑ 1,62%
Development Bank of Kazakhstan JSC	6,00%	23.03.2026	BBB-	USD	5,38%	104,40	↓ -0,05%	↑ 3,40%
Kazkommertsbank JSC via Kazkommerts Finance 2 BV	7,23%	Бессрочный	CC-	USD	8,90%	82,50	↑ 0,23%	↑ 17,71%
KazMunayGas National Co JSC	5,75%	30.04.2043	BB+	USD	5,86%	98,51	↓ -0,03%	↑ 2,93%
Samruk-Energy JSC	3,75%	20.12.2017	BB-	USD	3,20%	100,39	↑ 0,06%	↓ -0,18%
Eastcomtrans LLP	7,75%	22.04.2018	NR	USD	15,41%	92,70	↓ -0,01%	↑ 2,49%
KazMunayGas National Co JSC	6,00%	07.11.2044	BB+	USD	6,61%	92,28	↓ -0,01%	↑ 0,33%
ForteBank JSC	14,00%	30.06.2022	NR	USD	10,40%	114,25	↓ -0,02%	↑ 4,82%
KazMunayGas National Co JSC	4,40%	30.04.2023	BB+	USD	4,28%	100,64	↑ 0,04%	↑ 2,33%
Development Bank of Kazakhstan JSC	6,50%	03.06.2020	BBB-	USD	3,81%	107,99	↓ -0,01%	↑ 0,83%
KazMunayGas National Co JSC	4,88%	07.05.2025	BB+	USD	4,85%	100,20	↓ -0,04%	↑ 1,67%
Eurasian Bank JSC	7,50%	06.11.2017	NR	USD	3,19%	102,56	↑ 0,55%	↑ 3,93%
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	4,00%	15.08.2026	BBB	USD	-	-	-	-

Экономический календарь

Экономический календарь на неделю 27 марта – 2 апреля 2017г.

Дата	Время	Вал.	Индекс	Факт.	Прогн.	Предьд.
мар.27	14:00	EUR	Индекс делового климата IFO Германии		111.0	111.0
мар.28	20:00	USD	Индекс доверия потребителей СВ		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)		2.0%	-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)		51.7	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%



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.

