

ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР РЫНКОВ

(12 марта 2018г.)



ЦЕСНА КАПИТАЛ

Котировки мировых рынков

Акценты дня:

- **Новости Казахстанского финансового рынка** (стр. 3)
- **Главные Новости дня** (стр. 6)
- **Мировые Новости Компаний** (стр. 7)

| Фондовые индексы | Цена (в пунктах) | За день | | С начала месяца | | С начала года | |
|------------------|---------------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| | | Измен. (в пунктах) | Измен. (%) | Измен. (долл. США) | Измен. (%) | Измен. (долл. США) | Измен. (%) |
| S&P 500 | 2786,57 | 0,00 | ⇒ 0,00% | 74,69 | ↑ 2,68% | 117,73 | ↑ 4,22% |
| Dow Jones | 25335,74 | 0,00 | ⇒ 0,00% | 310,29 | ↑ 1,22% | 631,90 | ↑ 2,49% |
| Nasdaq | 7560,81 | 0,00 | ⇒ 0,00% | 299,19 | ↑ 3,96% | 720,03 | ↑ 9,52% |
| FTSE 100 | 7224,51 | 0,00 | ⇒ 0,00% | -7,39 | ↓ -0,10% | -435,34 | ↓ -6,03% |
| DAX | 12346,68 | 0,00 | ⇒ 0,00% | -88,53 | ↓ -0,72% | -545,72 | ↓ -4,42% |
| NIKKEI 225 | 21824,03 | 360,69 | ↑ 1,65% | -241,51 | ↓ -1,11% | -902,02 | ↓ -4,13% |
| Hang Seng | 31598,83 | 614,34 | ↑ 1,94% | 772,55 | ↑ 2,44% | 1773,98 | ↑ 5,61% |
| MICEX | 2320,43 | 8,77 | ↑ 0,38% | 23,87 | ↑ 1,03% | 231,73 | ↑ 9,99% |
| CAC 40 | 5274,40 | 0,00 | ⇒ 0,00% | -45,69 | ↓ -0,87% | -37,89 | ↓ -0,72% |
| KASE | 2402,15 | -10,74 | ↓ -0,45% | 40,62 | ↑ 1,69% | 265,97 | ↑ 11,07% |
| MSCI Developed | 2149,32 | 0,00 | ⇒ 0,00% | 31,79 | ↑ 1,48% | 46,87 | ↑ 2,18% |
| MSCI Emerging | 1207,23 | 0,00 | ⇒ 0,00% | 12,16 | ↑ 1,01% | 50,83 | ↑ 4,21% |

| Товарные рынки | Цена (долл. США) | За день | | С начала месяца | | С начала года | |
|----------------|---------------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| | | Измен. (долл. США) | Измен. (%) | Измен. (долл. США) | Измен. (%) | Измен. (долл. США) | Измен. (%) |
| Нефть Brent | 65,42 | -0,07 | ↓ -0,11% | -0,36 | ↓ -0,55% | -1,42 | ↓ -2,17% |
| Нефть WTI | 61,95 | -0,09 | ↓ -0,15% | 0,31 | ↑ 0,50% | 1,57 | ↑ 2,53% |
| Золото | 1323,10 | -0,90 | ↓ -0,07% | 5,22 | ↑ 0,39% | 13,95 | ↑ 1,05% |
| Серебро | 16,58 | -0,03 | ↓ -0,17% | 0,17 | ↑ 1,05% | -0,62 | ↓ -3,72% |
| Медь | 313,25 | -0,35 | ↓ -0,11% | 0,00 | ⇒ 0,00% | -17,25 | ↓ -5,51% |
| Платина | 966,00 | 1,80 | ↑ 0,19% | -21,61 | ↓ -2,24% | 28,52 | ↑ 2,95% |
| Пшеница | 487,00 | -2,24 | ↓ -0,46% | -7,87 | ↓ -1,62% | 51,71 | ↑ 10,62% |

Биржевые курсы валют

| Валюта | KZT | RUB | CNY | GBP | EUR | USD |
|--------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|
| USD | 320,52 | 56,55 | 6,32 | 0,72 | 0,81 | 1 |
| EUR | 395,85 | 69,77 | 7,80 | 0,89 | 1 | 1,23 |
| GBP | 444,42 | 78,45 | 8,77 | 1 | 1,12 | 1,39 |
| CNY | 50,70 | 8,94 | 1 | 0,114 | 0,128 | 0,158 |
| RUB | 5,67 | 1 | 0,1118 | 0,0127 | 0,0143 | 0,0177 |
| KZT | 1 | 17,65 | 0,0197 | 0,0022 | 0,0025 | 0,0031 |

Новости Казахстанского финансового рынка

Индекс KASE

По сообщению казахстанской фондовой биржи, индекс KASE в среду на 07 марта 2018г., выросло на **25,64** пунктов (**1,07%**) с 2 387,30 до 2 412,94.

Объем сделок с акциями, включенными в представительский список Индекса KASE, вырос относительно предыдущего торгового дня в **1,7** раза и составил 570,8 млн тенге (1 783,8 тыс. USD).

Первая сделка дня зафиксировала значение индекса на уровне 2 387,30. В ходе торгов максимальное значение индекса составило 2 426,50, минимальное – 2 384,84.

Основными лидерами роста продолжают быть компании АО «**Казахтелеком**» и акции мобильного оператора АО «**Kcell**». Рост цен и спрос на ценные бумаги обусловлен ожиданиями рынка по покупке компанией АО «Казахтелеком» мобильного оператора АО «**Kcell**». До сих пор не принято решение по сделке Комитетом по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства Национальной Экономики.

Из корпоративных новостей

АО "Банк «**Bank RBK**» сообщило об изменениях в составе Правления. АО "Банк "Bank RBK" (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE о решении Совета директоров от 26 февраля 2018 года об изменениях в составе Правления банка.

Подробнее: http://kase.kz/files/emitters/INBN/inbn_board_changes_260218_946.pdf

АО «**Евразийский банк**» (Алматы) сообщила об изменении в составе Правления банка, облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), уведомило KASE о решении своего Совета директоров от 01 марта 2018 года об изменении в составе Правления банка.

Подробнее: http://kase.kz/files/emitters/EUBN/eubn_board_changes_010318_1822.pdf

S&P подтвердило рейтинговые оценки республики Казахстан, прогноз "стабильный"

S&P подтвердило долгосрочный и краткосрочный суверенные кредитные рейтинги Республики Казахстан по обязательствам в иностранной и национальной валюте на уровне "BBB-/A-3".

Прогноз изменения рейтингов – "Стабильный". Агентство также подтвердило рейтинг страны по национальной шкале на уровне "kzAA".

Полная версия пресс-релиза размещена на сайте рейтингового агентства.

Казахстанские еврооблигации

| Эмитент | Ставка купона | Срок погашения | Рейтинг | Валюта | Доходность | Цена | Изменение за день | Изменение с начала года | Бэнчмарк спред* | Средний спред за 3 года |
|---|---------------|----------------|---------|--------|------------|--------|-------------------|-------------------------|-----------------|-------------------------|
| Kazakhstan Government International Bond | 5,13% | 21.07.2025 | BBB- | USD | 3,66% | 109,36 | ↓ -0,08% | ↓ -2,03% | 0,76% | 2,47% |
| Zhaikmunai LLP | 7,13% | 13.11.2019 | B | USD | - | - | - | - | 276,13% | 8,59% |
| KazAgro National Management Holding JSC | 4,63% | 24.05.2023 | BB | USD | 4,57% | 100,26 | ↑ 0,05% | ↓ -1,33% | 1,90% | 4,22% |
| Kazakhstan Government International Bond | 3,88% | 14.10.2024 | BBB- | USD | 3,52% | 102,06 | ↓ -0,15% | ↓ -1,95% | 0,86% | 2,25% |
| KazAgro National Management Holding JSC | 3,26% | 22.05.2019 | BB | EUR | 1,35% | 102,24 | ↑ 0,01% | ↑ 0,08% | 2,04% | 4,90% |
| Development Bank of Kazakhstan JSC | 4,13% | 10.12.2022 | BB+ | USD | 4,19% | 99,72 | ↑ 0,20% | ↓ -3,27% | 1,53% | 3,56% |
| Kazakhstan Government International Bond | 6,50% | 21.07.2045 | BBB- | USD | 5,01% | 122,01 | ↓ -0,24% | ↓ -5,09% | 1,84% | 3,14% |
| Kazakhstan Temir Zholy Finance BV | 6,95% | 10.07.2042 | BB+ | USD | 5,93% | 113,08 | ↑ 0,06% | ↓ -3,74% | 2,75% | 4,26% |
| Zhaikmunai LLP | 6,38% | 14.02.2019 | B | USD | - | - | - | - | - | 8,58% |
| Kazkommertsbank JSC | 5,50% | 21.12.2022 | B+ | USD | 5,55% | 99,79 | ↑ 0,08% | ↓ -0,21% | 1,71% | 9,19% |
| KazMunayGas National Co JSC | 4,75% | 19.04.2027 | BB+ | USD | 4,64% | 100,81 | ↓ -0,08% | ↓ -4,53% | - | - |
| KazMunayGas National Co JSC | 3,88% | 19.04.2022 | BB+ | USD | 3,96% | 99,69 | ↑ 0,07% | ↓ -2,03% | 1,29% | - |
| Kazakhstan Government International Bond | 4,88% | 14.10.2044 | BBB- | USD | 4,79% | 101,25 | ↓ -0,01% | ↓ -6,15% | 1,62% | 2,77% |
| Kazakhstan Temir Zholy National Co JSC | 6,38% | 06.10.2020 | NR | USD | - | - | - | - | - | 3,85% |
| Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC | 7,25% | 28.01.2021 | BB- | USD | 3,87% | 109,11 | ↓ -0,03% | ↓ -0,96% | 1,42% | 4,50% |
| KazMunayGas National Co JSC | 7,00% | 05.05.2020 | BB+ | USD | 3,55% | 107,06 | ↓ -0,06% | ↓ -1,36% | 1,28% | 3,41% |
| Kazakhstan Temir Zholy National Co JSC | 3,64% | 20.06.2022 | BB+ | CHF | 2,12% | 106,14 | ↓ -0,13% | ↑ 0,79% | 2,67% | 5,04% |
| Bank CenterCredit JSC | 8,04% | Бессрочный | NR | USD | 9,11% | 89,02 | ↑ 0,01% | ↑ 4,33% | - | - |
| ForteBank JSC | 11,75% | 15.12.2024 | NR | USD | 9,06% | 113,34 | ↓ -0,29% | ↑ 1,14% | - | 10,81% |
| Kazkommertsbank JSC | 8,50% | 11.05.2018 | B+ | USD | 2,53% | 100,93 | ↓ -0,21% | ↓ -1,00% | 0,66% | 9,43% |
| KazMunayGas National Co JSC | 6,38% | 09.04.2021 | BB+ | USD | 3,77% | 107,49 | ↑ 0,03% | ↓ -1,71% | 1,33% | 3,35% |
| KazMunayGas National Co JSC | 9,13% | 02.07.2018 | BB+ | USD | 2,40% | 101,99 | ↓ -0,04% | ↓ -1,21% | 0,53% | 3,07% |
| Kazakhstan Temir Zholy National Co JSC | 2,59% | 20.06.2019 | BB+ | CHF | 0,53% | 102,59 | ↑ 0,03% | ↑ 1,02% | 1,52% | 4,37% |
| Development Bank of Kazakhstan JSC | 6,00% | 23.03.2026 | BB+ | USD | 4,65% | 108,96 | ↓ -0,04% | ↓ -1,15% | 1,74% | 4,36% |
| Kazkommertsbank JSC | #ЗНАЧИ | Бессрочный | NR | USD | - | - | - | - | - | 31,08% |
| KazMunayGas National Co JSC | 5,75% | 30.04.2043 | BB+ | USD | 5,47% | 103,85 | ↓ -0,06% | ↓ -3,29% | 2,29% | 3,71% |
| Samruk-Energy JSC | 3,75% | 20.12.2017 | NR | USD | - | - | - | - | - | 3,46% |
| Eastcomtrans LLP | 8,00% | 22.04.2022 | NR | USD | 10,13% | 92,98 | ↑ 0,00% | ↑ 1,33% | - | 9,99% |
| KazMunayGas National Co JSC | 6,00% | 07.11.2044 | BB+ | USD | - | - | - | - | - | 4,33% |
| ForteBank JSC | 14,00% | 30.06.2022 | NR | USD | 8,83% | 118,11 | ↑ 0,01% | ↑ 0,81% | 6,20% | 10,23% |
| KazMunayGas National Co JSC | 4,40% | 30.04.2023 | BB+ | USD | 4,29% | 100,50 | ↓ -0,08% | ↓ -3,15% | 1,63% | 3,17% |
| Development Bank of Kazakhstan JSC | 6,50% | 03.06.2020 | BB+ | USD | 3,86% | 105,55 | ↑ 0,25% | ↓ -1,92% | 1,60% | 3,58% |
| KazMunayGas National Co JSC | 4,88% | 07.05.2025 | BB+ | USD | 4,46% | 102,54 | ↓ -0,58% | ↓ -1,63% | 1,55% | 3,60% |
| Eurasian Bank JSC | 7,50% | 06.11.2017 | NR | USD | - | - | - | - | - | 5,46% |
| Tengizchevroil Finance Co International Ltd | 4,00% | 15.08.2026 | BBB | USD | 4,49% | 96,61 | ↓ -0,01% | ↓ -4,08% | - | 2,37% |
| KazTransGas JSC | 4,38% | 26.09.2027 | BBB- | USD | 4,87% | 96,27 | ↓ -0,03% | ↓ -4,53% | - | - |

*Спред доходности бумаги к доходности гособлигаций США с идентичным сроком до погашения

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 | 2412,94 | ↑ 0,94% | ↑ 2,15% | ↑ 11,57% | - | 4262 |
| KAZ Minerals | 3821,00 | ↑ 1,08% | ↓ -0,36% | ↑ 0,55% | 1 707 427 338 | 62 |
| Народный банк | 110,00 | ↑ 0,84% | ↑ 1,66% | ↑ 33,19% | 1 209 501 455 | 1056 |
| КазТрансОйл | 1580,00 | ↓ -0,47% | ↓ -0,63% | ↑ 18,18% | 607 712 396 | 286 |
| KCELL | 1715,00 | ↑ 3,38% | ↑ 5,54% | ↓ -3,87% | 343 000 000 | 273 |
| Казахтелеком | 25235,00 | ↑ 0,95% | ↑ 5,15% | ↑ 23,07% | 282 137 394 | 12 |
| KEGOC | 1406,80 | ↓ -0,58% | ↓ -0,63% | ↑ 1,28% | 365 766 045 | 45 |
| Банк ЦентрКредит | 306,32 | ↑ 0,63% | ↑ 10,17% | ↑ 55,30% | 49 763 767 | 2524 |
| Казкоммерцбанк | 102,00 | → 0,00% | ↑ 13,33% | ↓ -23,88% | 285 104 769 | 3 |

*среднедневной объем торгов на КФБ за последние 30 дней

| Курсы валют | | За день | | С начала месяца | | Форвард 3 мес. | Форвард 6 мес. | Форвард 12 мес. |
|---------------|--------------|----------------|------------|-----------------|------------|----------------|----------------|-----------------|
| Валютные пары | Курс (тенге) | Измен. (тенге) | Измен. (%) | Измен. (тенге) | Измен. (%) | | | |
| USD/KZT | 320,48 | -0,30 ↓ | -0,09% | 0,03 ↑ | 0,01% | 325,51 | 329,00 | 336,89 |
| EUR/KZT | 395,70 | 0,72 ↑ | 0,18% | 4,96 ↑ | 1,25% | 404,16 | 412,63 | 427,00 |
| GBP/KZT | 444,45 | -0,02 ↓ | 0,00% | 3,71 ↑ | 0,83% | 453,15 | 461,14 | 473,75 |
| CNY/KZT | 50,68 | 0,02 ↑ | 0,04% | 0,08 ↑ | 0,16% | 51,15 | 51,58 | 52,09 |
| RUB/KZT | 5,67 | 0,00 ↑ | 0,02% | -0,02 ↓ | -0,33% | 5,69 | 5,72 | 5,75 |

Курс KZT/USD

Курс национальной валюты по итогам торгового дня 7-го марта, составил **320,19** тенге за доллар (**+0,74 тенге**), за доллар США, суммарный объем торгов составил – \$97 950 (**-\$67 050**) тыс.долл. США.

Торги на Казахстанская фондовой бирже (KASE) были закрыты 08-ого и 09-ого марта 2018 года в связи с празднованием Международного женского дня.

Главные новости дня

Новости мировых рынков

Нефть:

Нефть немного выросла в цене в понедельник утром в ходе азиатской торговой сессии, поскольку количество действующих буровых установок в США сократилось. На Нью-Йоркской товарной бирже фьючерсы на нефть марки WTI с поставкой в апреле выросли в цене на 0,08% до \$62,09 за баррель. На ICE Futures Exchange нефть марки Brent с поставкой в мае подорожала на 0,14% до \$65,58 за баррель.

На прошлой неделе количество действующих буровых установок в США сократилось впервые за два месяца, снизившись на 4 до 796.

Несмотря на сокращение количество буровых установок, уровень активности все еще намного выше, чем год назад, когда активных установок было всего 617. Увеличение количества буровых установок предвещает рост объема добычи нефти в будущем.

Объем добычи нефти в США уже вырос на 23% с середины 2016 г. до 10,37 млн баррелей в день. США уже обогнали по объему добычи нефти Саудовскую Аравию и к 2019 г. обгонят Россию, которая является крупнейшим производителем нефти, добывая почти 11 млн баррелей в день.

Источник: Investing.com

Фондовый рынок США:

Американские фондовые индексы выросли по итогам торгов в пятницу **9-ого** Марта благодаря отчету по рынку труда США. В отчете говорится, число рабочих мест в американской экономике в феврале увеличилось **на 313 тыс.**, рекордном с июля 2016 года а безработица в стране осталась на январском уровне **4,1%**, минимальном с 2000 года.

- Индекс **Dow Jones Industrial Average** к закрытию рынка 9 марта повысился на **440,53** пункта (**1,77%**) и составил 25335,74 пункта.
- **S&P500** увеличился на **47,6** пункта (**1,74%**) - до 2786,57 пункта.
- **Nasdaq Composite** прибавил **132,86** пункта (**1,79%**) и составил 7560,81 пункта.

Пара EUR/USD:

В пятницу **9-ого марта** курс доллара незначительно снизился против других основных валют после выхода отчета по занятости в США. Позиция пары **EUR/USD** снизилась до **1,2308**, после выступления президента ЕЦБ Марио Драги, о возможности расширения программы финансового стимулирования из заявления по денежно-кредитной политике ЕЦБ.

Мировые Новости Компаний

Новости Американского рынка

Tesla временно приостановила производство машин Модели 3 в конце февраля:



Tesla Inc. (**NASDAQ: \$327.17**) временно приостановила производство электрического седана Модели 3 на своем автозаводе в течение недели в конце февраля. Производство **Модели 3** простаивало с 20 февраля по 24 февраля, а затем возобновилось на сборочном заводе компании в Фримонте, Калифорния.

Стоимость акции компании **Tesla** снизилось с **\$357.30** до **\$327** за прошлую неделю торгов. В настоящее время **Tesla** нацеливается на недельный объем производства **Модели 3** в размере **2500** машин в неделю к концу марта и **5 000** машин в неделю к концу июня.

Источник: *Bloomberg*

Spotify планирует выйти на IPO в начале апреля:



Spotify Technology SA планирует выпустить акции на Нью-Йоркской фондовой бирже в начале апреля. Активный рынок частных продаж акций за последние несколько лет помог компании установить оценку выше **\$20 млрд.**

Spotify является бесспорным лидером рынка потокового вещания музыки. По состоянию на конец 2017 года у **Spotify** насчитывается более 71 миллиона подписчиков. Компания имеет огромный потенциал, мировую известность и хорошие финансовые показатели, что делает ее интересной компанией для вложения.

Источник: *Bloomberg*

Новые достижения компании Netflix:



Netflix (**NASDAQ: \$331,44**) продолжает быть на пике после сильного отчета за IV квартала. За этот период компания набрала **8,3** млн подписчиков, на **2 млн** больше, чем ожидалось.

Netflix имеет огромный потенциал в киноиндустрии и может изменить привычную бизнес модель в Голливуде. Количество фильмов и сериалов выпускаемой компанией увеличивается с каждым годом, что в свою очередь влияет на увеличение подписчиков и чистой прибыли компании.

Компания **Netflix** (\$140 млрд) заметно приблизилась к главным конкурентам: **Disney** (\$156 млрд) и **Comcast** (\$171 млрд). **Disney** в свою очередь владеет 30% акций конкурента Netflix и Hulu.

Источник: *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.

