

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.

