

Казахстан

Сегодня на утренней сессии тенге ослаб до 336.18USDKZT (на 1.69 тенге в сравнении с курсом предыдущей утренней сессии и на 1.48 тенге относительно средневзвешенного курса во вторник).

Объем торгов утренней сессии увеличился на 29.0% до \$119.6млн по сравнению с объемами торгов утренней сессии во вторник.

Ставка по свопам составила 9.48%, снизившись на 0.03пп.

Ставка по 1-дн. репо за день выросла на 0.01пп. до 9.27%.

Россия

Официальный курс доллара составил 58.73 рубля, за день увеличившись на 0.18 руб.

Международное рейтинговое агентство Moody's в августовском обзоре сохранило оценку роста российской экономики в 2017 и 2018 гг. на уровне 1.5% ежегодно. Предыдущий майский прогноз агентства был таким же.

Тем временем, по данным Росстата недельная дефляция в РФ с 22 по 28 августа 2017г. достигла 0.2%. Это рекордный показатель для России с 2000г. С начала года по 28 августа потребительские цены выросли на 1.9%.

Казахстан

	30-авг-17	1Д	1Н	1М	1Г
USDKZT TOD AM	334.49	332.49	332.99	327.05	339.91
AM TOD Volume, \$mn	93	32	55	57	62
AM TOD Deals, nbr	169	67	333	117	133
USDKZT TOD PM	334.84	333.78	333.53	328.35	340.30
PM TOD Volume, \$mn	144	91	.	73	67
PM TOD Deals, nbr	269	193	151	200	175
USDKZT TOD	334.70	333.44	333.32	328.06	340.10
EURKZT Cross	...	400.75	394.18	390.23	379.76
RUBKZT Cross	...	5.72	5.65	5.52	5.21
NDF 1w, %	9.51	10.71	8.93	7.34	14.71
NDF 1m, %	8.40	8.66	7.56	9.73	12.66
NDF 3m, %	8.73	7.96	7.80	9.43	11.51
NDF 6m, %	8.16	8.12	8.56	8.65	11.04
NDF 1y, %	7.88	7.60	8.08	8.45	10.57
NDF 1w ask-bid, pp	5.00	5.00	5.00	5.00	...
NDF 1m ask-bid, pp	7.70	7.35	7.00	8.58	6.27
NDF 3m ask-bid, pp	7.17	7.35	7.00	6.83	4.73
NDF 12m ask-bid, pp	3.15	3.15	3.15	2.63	3.07
Spread NDF 3m-1w, pp	-0.78	-2.75	-1.13	2.09	-3.20
Repo 1d, %	9.27	9.26	9.25	9.53	12.03
Repo 7d, %	9.24	9.40	10.91	11.90	12.22
Repo 14d, %	11.33	10.52	10.28	10.31	13.34
Repo 28d, %	12.65	13.20	12.24	13.00	15.09
Repo 1d daily range, pp	...	...	0.80	4.50	0.60
Repo 7d daily range, pp	...	...	2.70	4.20	0.50
Repo 14d daily range, pp	...	...	4.60	3.75	3.90
Spread Repo 14d-1d, pp	2.06	1.26	1.03	0.78	1.30
Total repo vol, Tbn	309	358	301	313	259
Crncy Swap 1d, %	9.48	9.48	9.24	9.50	12.52
Crncy Swap 2d, %	...	...	9.25	9.56	12.10
Crncy Swap 1d daily range, pp	0.15	0.15	0.02	...	0.21
Crncy Swap 2d daily range, pp	...	...	0.01	0.07	...
Swap Volume, \$mn	95	95	293	257	293
CDS 1Y, bp	24	25	26	33	31
CDS 3Y, bp	71	72	74	84	123
CDS 5Y, bp	135	136	139	146	198
CDS 7Y, bp	184	185	189	191	232
CDS 10Y, bp	219	220	224	217	252
Spread CDS 5Y-1Y, bp	111	111	113	114	167

Россия

	30-авг-17	1Д	1Н	1М	1Г
USDRUB TOD	58.40	58.84	59.11	60.16	65.18
USDRUB TOM	58.56	58.84	59.07	59.78	65.32
USDRUB Tot Vol, \$mn	4524	4481	3002	5377	4936
NDF 1w, %	8.11	8.16	8.05	9.00	10.10
NDF 1m, %	8.21	8.25	8.27	8.93	9.87
NDF 3m, %	8.15	8.22	8.24	8.81	9.67
NDF 6m, %	8.08	8.10	8.11	8.60	9.50
NDF 1y, %	7.99	8.02	8.03	8.43	9.28
NDF 1w ask-bid, pp	0.35	0.40	0.39	0.35	0.32
NDF 3m ask-bid, pp	0.12	0.51	0.52	0.09	0.09
NDF 12m ask-bid, pp	0.07	0.06	0.07	0.06	0.09
Spread NDF 3m-1w, pp	0.04	0.06	0.19	-0.19	-0.43
Repo 1d, %	9.32	9.28	9.35	9.60	10.80
Repo 1w, %	9.43	9.35	9.45	9.64	10.96
Repo 2w, %	9.49	9.36	9.58	9.72	11.04
Repo 1m, %	9.49	9.36	9.73	9.81	11.18
Spread Repo 2w-1d, pp	0.17	0.08	0.23	0.12	0.24
RUONIA, %	8.55	8.55	8.40	9.24	10.30
Mosprime 1d (depo), %	8.80	8.78	8.83	9.33	10.57
Mosprime 1m (depo), %	9.10	9.08	9.13	9.24	10.75
Mosprime 3m (depo), %	9.11	9.12	9.13	9.21	10.83
IR Swap Mosprime 1d, %	9.11	9.12	9.13	9.21	10.83
IR Swap Mosprime 1m, %	8.94	8.95	8.95	9.06	10.39
IR Swap Mosprime 3m, %	8.34	8.35	8.37	8.45	9.22
Crncy Swap 1w, %	8.19	8.16	8.26	8.97	9.74
Crncy Swap 1m, %	8.21	8.19	8.22	8.88	9.72
Crncy Swap 3m, %	8.23	8.20	8.24	8.82	9.73
Crncy Swap 6m, %	8.14	8.09	8.14	8.56	9.55
Crncy Swap 1y, %	8.05	8.02	8.08	8.42	9.33
Spread Swap 1m-1w, pp	0.02	0.03	-0.04	-0.09	-0.02
CDS 1Y, bp	53	53	53	53	53
CDS 3Y, bp	142	142	142	142	142
CDS 5Y, bp	223	223	223	223	223
CDS 7Y, bp	263	263	263	263	263
CDS 10Y, bp	283	283	283	283	283
Spread CDS 5Y-1Y, bp	170	170	170	170	170
Gov. yield curve, %	30-Aug-17	29-Aug-17	23-Aug-17	31-Jul-17	31-Aug-16
3m	8.48	8.48	8.48	8.48	10.51
1y	7.96	7.96	7.96	7.96	9.31
5y	7.85	7.85	7.85	7.85	8.11
10y	7.75	7.75	7.75	7.75	7.95
Spread 5y-1y, pp	-0.11	-0.11	-0.11	-0.11	-1.20

Heat Map: Казахстан

Индикаторы	30-авг-17	1Д	1Н	1М	6М	1Г
NDF1w-Repo1d	1.45	-0.83	-0.20	-3.28	-2.62	1.94
NDF1w-Repo1w	1.31	-0.97	-0.32	-3.37	-4.27	1.37
NDF1m-Repo1w	-0.74	-1.47	-0.56	0.14	-5.01	-1.35
NDF1m-Repo1m	-4.54	-5.27	-0.01	-3.39	-6.58	-1.74
Swap1d-Repo1d	0.21	0.218	-0.011	-0.029	-10.12	0.79
Swap2d-Repo1w	-11.33	-10.52	-1.03	-0.75	-6.50	0.22
NDF1m-NDF1w	-1.11	-2.05	-1.37	2.39	-0.41	-2.72
NDF3m-NDF1m	0.33	-0.70	0.24	-0.30	0.77	-0.46
NDF1y-NDF3m	-0.85	-0.36	0.28	-0.98	1.46	-0.97
Repo1w-Repo1d	-0.03	0.14	1.66	2.38	0.41	0.57
Repo14d-Repo1w	2.09	1.11	-0.63	-1.59	1.10	-0.15
Swap2d-Swap1d	-9.48	-9.48	0.01	0.06	5.13	-0.15
Hist. volat. 30d USDKZT	0.00	7.17	7.01	8.37	9.17	20.51

Heat Map: Россия

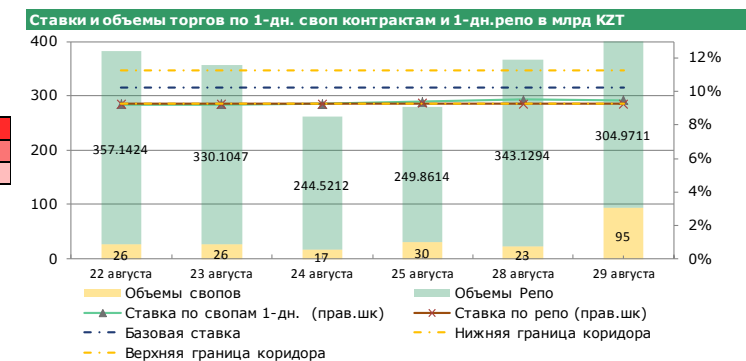
Индикаторы	30-авг-17	1Д	1Н	1М	6М	1Г
NDF1w-Repo1d	-1.21	-1.12	-1.30	-0.60	0.06	-0.66
NDF1w-Repo1w	-1.32	-1.18	-0.97	-0.63	-0.28	-0.79
NDF1m-Repo1w	-1.22	-1.15	-0.82	-0.74	-0.40	-1.01
NDF1m-Repo2w	-1.28	-1.11	-1.31	-0.79	-0.50	-1.10
Swap1w-Repo1w	-1.24	-1.19	-1.19	-0.67	-0.58	-1.19
Swap1m-Repo1m	-1.28	-1.17	-1.51	-0.93	-0.84	-1.44
NDF1m-NDF1w	0.87	0.09	0.22	-0.07	-0.28	-0.20
NDF3m-NDF1m	-0.06	-0.03	-0.03	-0.12	-0.45	-0.24
NDF1y-NDF3m	-0.16	-0.20	-0.21	-0.38	-0.90	-0.39
Repo1w-Repo1d	0.11	0.07	0.10	0.04	0.17	0.16
Repo2w-Repo1w	0.06	0.01	0.13	0.08	0.11	0.08
Swap1m-Swap1w	0.02	0.03	-0.04	-0.09	-0.02	-0.03
Hist. volat. 30d USDRUB	0.00	7.67	8.17	11.54	13.33	12.33

Абсолютное нормализованное значение выше 3σ (вероятность $\leq 0,05\%$)
Абсолютное нормализованное значение выше 2σ (вероятность $\leq 1,15\%$)
Абсолютное нормализованное значение выше 1σ (вероятность $\leq 16\%$)
Абсолютное нормализованное значение ниже 1σ (вероятность $\geq 34\%$)
$\sigma = 180$ -дневное стандартное отклонение

Индикаторы	30-авг-17	1Д	1Н	1М	6М	1Г
NDF1w-Repo1d	1.45	-0.83	-0.20	-3.28	-2.62	1.94
NDF1w-Repo1w	1.31	-0.97	-0.32	-3.37	-4.27	1.37
NDF1m-Repo1w	-0.74	-1.47	-0.56	0.14	-5.01	-1.35
NDF1m-Repo1m	-4.54	-5.27	-0.01	-3.39	-6.58	-2.72

Абсолютное значение выше 10пп
Абсолютное значение выше 5пп
Абсолютное значение ниже 5пп

Таблица «Heat Map» отражает состояние спредов индикаторов денежного рынка и волатильность обменного курса на указанные даты. Цвет ячейки определяется степенью отклонения значения от среднего за полугодовой период до указанной даты. Чем темнее цвет ячейки, тем более нетипичным является отклонение.



Источник: KASE

АО «Halyk Finance» (далее - HF), дочерняя организация АО «Народный банк Казахстана».

Настоящая публикация носит исключительно информационный характер и не является предложением или попыткой со стороны HF купить, продать или вступить в иную сделку в отношении каких-либо ценных бумаг и иных финансовых инструментов, на которые в настоящей публикации может содержаться ссылка, предоставить какие-либо инвестиционные рекомендации или услуги. Указанные предложения могут быть направлены исключительно в соответствии с требованиями применимого законодательства. Настоящая публикация основана на информации, которую мы считаем надежной, однако мы не утверждаем, что все приведенные сведения абсолютно точны. При этом, отмечаем, что прошлая доходность не является показателем доходности инвестиций в будущем. Мы не несем ответственности за использование клиентами информации, содержащейся в настоящей публикации, а также за сделки и операции с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, упоминающимися в ней. Мы не берем на себя обязательство регулярно обновлять информацию, которая содержится в настоящей публикации или исправлять возможные неточности. HF, его аффилированные и должностные лица, партнеры и сотрудники, в том числе лица, участвующие в подготовке и выпуске этого материала, оставляют за собой право участвовать в сделках в отношении упоминающихся в настоящей публикации ценных бумаг и иных финансовых инструментов. Также отмечаем, что на ценные бумаги и иные финансовые инструменты, рассматриваемые в настоящей публикации и номинированные в иностранной валюте, могут оказывать влияние обменные курсы валют. Изменение обменных курсов валют может вызвать снижение стоимости инвестиций в указанные активы. Следует иметь в виду, что инвестирование в Американские депозитарные расписки также подвержено риску изменения обменного курса валют, а инвестирование в казахстанские ценные бумаги и иные финансовые инструменты имеет значительный риск. В указанной связи, инвесторы до принятия решения об участии в сделках с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, рассматриваемыми в настоящей публикации, должны проводить собственное исследование относительно надежности эмитентов данных ценных бумаг и иных финансовых инструментов.

Настоящая информация не предназначена для публичного распространения и не может быть воспроизведена, передана или опубликована, целиком или по частям, без предварительного письменного разрешения АО «Halyk Finance».

© 2017г., все права защищены.

Департамент исследований Направление

Мурат Темирханов	Директор
Станислав Чув	Заместитель директора
Асан Курманбеков	Макроэкономика
Эльмира Арнабекова	Макроэкономика
Азамат Талгатбеков	Долговые инструменты
Алтынай Ибраимова	Долевые инструменты
Андрей Кожокару	Долевые инструменты

E-mail

m.temirkhanov@halykfinance.kz
s.chuyev@halykfinance.kz
a.kurmanbekov@halykfinance.kz
e.arnabekova@halykfinance.kz
a.talqatbekov@halykfinance.kz
a.ibraimova@halykfinance.kz
a.kozhokaru@halykfinance.kz

Департамент продаж

Мария Пан	Директор
Динара Асамбаева	Институциональные
Айжана Туралиева	Институциональные
Шынар Жаканова	Розничные
Сабина Муканова	Розничные

E-mail

m.pan@halykfinance.kz
d.asambayeva@halykfinance.kz
a.turaliyeva@halykfinance.kz
sh.zhakanova@halykfinance.kz
s.mukanova@halykfinance.kz

Адрес:

Halyk Finance
 пр. Абая, 109 «В», 5 этаж
 A05A1B9, Алматы, Республика Казахстан
 Тел. +7 727 357 31 77
www.halykfinance.kz

Bloomberg

HLFN

Thomson Reuters

Halyk Finance

Factset

Halyk Finance

Capital IQ

Halyk Finance