



Обзор рынка на 14.01.2019 г.

Рынок Казахстана:

Индекс KASE	2 337,6	+0,2%
Объем торгов, млн. KZT	52,7	-82,3%
Капитализация, млн. USD	4 096,1	+0,5%
Биржа KASE	Цена	Δ1 д.
KAZ Minerals	2 590,0	+1,1%
Kcell	1 885,0	+0,3%
Казхтелерам	32 739,0	0,0%
Halyk Bank	99,4	-0,6%
Банк ЦентрКредит	240,0	+0,4%
KEGOC	1 620,2	+0,5%
КазТрансОйл	1 420,0	0,0%
КазАтомПром	5 200,0	0,0%
Биржа AIX		
NAC Kazatomprom, KZT	5 140,0	0,0%
NAC Kazatomprom GDR, \$	13,60	0,0%
Биржа LSE		
NAC Kazatomprom GDR, \$	13,674	-0,6%
KAZ Minerals, GBp	547,00	+1,0%
Kcell GDR, \$	5,0	+2,7%
Halyk Bank GDR, \$	10,4	0,0%



По итогам пятничных торгов индекс KASE продемонстрировал позитивную динамику и закрылся на уровне 2 337,6 пунктов (+0,2%).

Совокупный объем торгов составил 52,7 млн. тенге, из которого 82% пришлось на акции Казтрансойл. Лидерами роста стали акции группы KAZ Minerals, которые выросли на 1,1%. Также подорожали акции KEGOC (+0,5%), Банка ЦентрКредит (+0,4%) и Kcell (+0,3%).

Аутсайдером торгов стали акции Народного Банка, которые снизились на 0,6% и закрылись на уровне 99,4 тенге за акцию.

Цена на акции Казатомпром на бирже KASE закрылась без изменений на уровне 5 200 тенге за акцию.

Акции и ГДР Казатомпрома на бирже AIX закрылись без изменений на уровне 5 140 тенге и \$13,6, соответственно.

В это время, ГДР Казатомпрома на Лондонской бирже снизились на 0,6% и закрылись на уровне \$13,674 за одну депозитарную расписку.

С 24 декабря 2018 года по 10 января 2019 года АО «Разведка добыча «КазМунайГаз» выкупило 19 546 привилегированных акций на 250,189 млн. тенге. Цена за одну акцию составила 12,8 тыс. тенге. Срок выкупа продлен до 31 января 2019 года.

Материнская НК «Казмунайгаз» планирует вывести акции на IPO до конца 2019 года.

Американские фондовые рынки продемонстрировали негативную динамику на фоне данных по инфляции. Фондовые индексы Европы также завершили торги в минусе на фоне падения цен на нефть и негативных новостей в автомобильном секторе. Нефть Brent снизилась и сегодня торгуется на уровне \$59,85 за баррель, золото торгуется на уровне \$1 291,4 за тр.унцию, EUR/USD - 1,1467, доходности 10-летних US Treasuries - 2,7%, российский рубль закрылся на отметке 66,87 рублей за 1\$.

Новости рынка:

1. АО «AMF Group» сообщило о намерении выплатить дивиденды по своим привилегированным акциям за 2018 год.
2. 21 января на KASE состоятся повторные специализированные торги по размещению MEYKAM-156 шестого выпуска (KZKD00000964).
3. 14 января на KASE состоятся повторные специализированные торги по размещению MEYKAM-180 выпуска 11 (KZKD00000790).
4. С 14 по 31 января 2019 года на KASE состоятся специализированные торги по выкупу привилегированных акций KZ000A0RMTС3 (RDGZp) АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз».

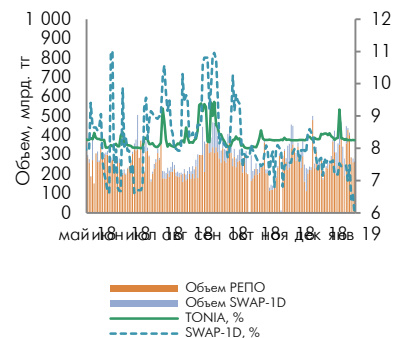
Денежный и валютный рынок:

		Δ1 д.	V, млн.
USDKZT	376,06	+1,43	\$90,4
EURKZT	432,00	-	-
CNYKZT	55,76	+1,07	¥0,1
RUBKZT	5,6319	+0,02	₽21,2
	%	Δ1 д.	V, млн.
MM Index	8,22	+0,08	266 150
TONIA	8,25	-0,01	262 619
TWINA	8,21	-0,05	21 466
SWAP-1D(USD)	6,00	-0,58	\$46,7
SWAP-2D(USD)	6,93	-0,13	\$304,0

Динамика курса тенге



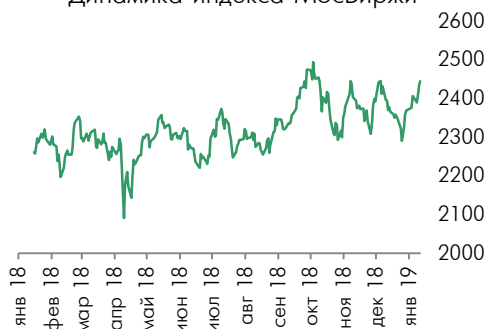
Ставки РЕПО(1д) и Swap 1-Day (\$)



Рынок России: Российский фондовый рынок закрыл неделю в зеленой зоне. Индекс Мосбиржи вырос на 0,42% и закрылся на уровне 2 444,5 пунктов. Индекс РТС вырос на 0,56% до 1 148,8 пунктов. Драйверами роста стали акции Русала, подорожавшие на 4%

RTSI	1 148,8	+0,56%
IMOEX 10	4 375,0	+0,79%
IMOEX (MICEX)	2 444,5	+0,42%

Динамика индекса Мосбиржи



на фоне новостей о том, что в итоге санкции с компании снимут. Бумаги En+ подскочили на 8,4%. Также подорожали акции Мосбиржи (+4%), Ленты (+3,7%), Мечела (+2,3%) и Ростела (+1,7%).

Лидерами снижения стали акции строительной компании ПИК (-1,4%), мобильного оператора МТС (-1,2%), привилегированные акции Татнефти (-0,1%) и Аэрофлота (-0,4%).

Компания Алроса предоставила производственные результаты по итогам декабря прошлого года. Алроса в декабре 2018 года реализовала алмазно-бриллиантовую продукцию на общую сумму \$328,7 млн., что на 20% выше ноябрьского показателя. Продажи по итогам года выросли на 6%, до \$4,507 млрд. на фоне высокого спроса на алмазы и

положительной динамики цен в 1 полугодии 2018 года. Общая стоимость реализованного алмазного сырья за 2018 год составила \$4,412 млрд., бриллиантов \$95,3 млн. В итоге акции выросли на 1,02%.

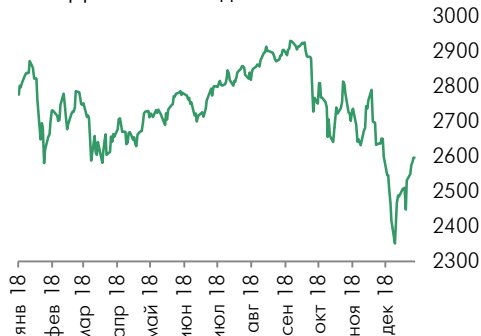
Несмотря на снижение цен на нефть рубль удержался от падения и закрылся на уровне 66,87 рублей за доллар. С 15 января по 6 февраля 2019 года ЦБ планирует приобрести валюту для Минфина на сумму 265,8 млрд. рублей в рамках бюджетного правила, что будет оказывать давление на российскую валюту.

Рынок: Международный

Рынок США: Американские фондовые рынки завершили неделю в минусе на фоне данных по инфляции. Потребительские цены (CPI) в декабре понизились на 0,1% по сравнению с

S&P 500	2 596,3	-0,01%
Dow Jones	23 996,0	-0,02%
NASDAQ	6 971,5	-0,21%

Динамика индекса S&P 500



ноябром и выросли на 1,9% в годовом выражении. Индекс S&P 500 снизился на 0,01%, индустриальный индекс Dow Jones снизился на 0,02%. Высокотехнологический индекс Nasdaq снизился на 0,21% и закрылся на отметке 6 971,5 пунктов.

Сектора S&P 500 закрылись разнонаправлено. Лучшую динамику продемонстрировали сектора здравоохранения (+0,33%), товаров повседневного спроса (+0,3%), недвижимости (+0,24%) и финансов (+0,17%).

Сектор нефти и газа снизился на 0,63% на фоне падения нефтяных котировок. Также ослабили сектора коммунальных услуг (-0,44%), материалов (-0,4%) и телекоммуникаций (-0,14%).

Аналитики Goldman Sachs ухудшили рекомендации по компаниям Yum Brands и Starbucks. В итоге акции подешевели на 0,9% и 0,7%, соответственно.

Рыночная стоимость Netflix увеличилась на 4% после того, как аналитики Raymond James повысили рекомендации по акциям компании.

Цена на акции ритейлера одежды Chico's FAS подскочила на 4,2% на фоне новостей о том, что компания планирует закрыть 250 магазинов в рамках реструктуризации.

Цена на акции крупнейшей автомобилестроительной компании США General Motors подскочила на 7%. Компания улучшила оценку EPS за 2018 год до \$6,5-7, ранее ожидался EPS на уровне \$5,8-6,2. Также компания сообщила, что ожидает дальнейшего роста прибыли в 2019 году на фоне устойчивого спроса на авторынках США и Китая.

Цена на акции компании PVH Corp., которой принадлежат известные бренды одежды Calvin Klein и Tommy Hilfiger подскочила почти на 7% после того, как компания улучшила прогнозы прибыли и выручки на четвертый квартал 2018 года и на год в целом.

Цена на акции разработчика компьютерных игр Activision Blizzard рухнула на 9,4%. Компания объявила об уступке прав на популярную игру Destiny фирме Bungie Inc., партнеру Activision с 2010 года. На фоне этих новостей аналитики KeyBank Capital понизили прогноз акции Activision.

Рынок Европы: Основные европейские фондовые биржи немного снизились по итогам торгов в пятницу. Европейский индекс EuroStoxx50 снизился на 0,18% до 3 070 пунктов,

EuroStoxx50	3 070,0	-0,18%
FTSE 100	6 918,2	-0,36%
DAX	10 887,5	-0,31%
CAC 40	4 781,3	-0,51%

Динамика индекса EuroStoxx 50



британский индекс FTSE 100 снизился на 0,36% и германский индекс DAX снизился на 0,31%. Максимальное снижение пришлось на французский индекс CAC40, который снизился на 0,51%.

Главным аутсайдером стал автомобильный сектор в связи с тем, что бывшему председателю Nissan Motor Карлосу Гону были предъявлены два новых обвинения в финансовых нарушениях. На этом фоне акции Renault упали на 2,2%.

Компании, ориентированные на экспорт в Китай, продолжают падать из-за опасений по поводу замедления спроса в КНР. Акции горнодобывающей компании BHP подешевели на 0,3%, Rio Tinto на 0,4%, Antofagasta на 0,9%.

Американский инвестбанк Jefferies Group понизил рейтинг компаний сектора здравоохранения UDG Healthcare и Orion Oyj, после чего акции рухнули на 7,7% и 7,4%, соответственно.

Аналитики Societe Generale понизили рейтинг французских энергетических компаний Suez и Veolia Environment на опасениях снижения темпов мировой экономики. В итоге акции рухнули на 2,8% и 2,6%, соответственно.

Домостроительные компании Taylor Wimpey и Persimmon выросли на 4% и стали лидерами среди британских голубых фишек.

Вслед за падением нефтяных котировок акции нефтегазовых компаний подешевели. Акции Royal Dutch Shell Plc потеряли 1,3%, BP Plc -1,1%, Equinor ASA -0,2%.

В центре внимания были опубликованные статистические данные. Рост экономики Великобритании замедлился в сентябре-ноябре до 0,3% с 0,4% в августе-октябре, что соответствовало ожиданиям рынка. Объем промышленного производства в Великобритании сократился в ноябре на 0,4%, тогда как аналитики ожидали повышения на 0,2%.

Рынок сырья: По итогам торгов в пятницу нефтяные котировки снизились, так как в преддверии выходных инвесторы фиксировали полученную прибыль. Количество активных буровых установок в США снизилось за неделю на 4 шт. до 873.

В итоге фьючерсы на североморскую нефтяную смесь марки Brent снизились на 1,95% до \$60,48 баррель нефти на лондонской бирже ICE Futures Europe.

Фьючерсы на американскую легкую нефть марки WTI (Light Sweet Crude Oil) снизились на 1,9% и закрылись на уровне \$51,59 за баррель нефти.

Цены на золото выросли на 0,07% до \$1 287,5 за тройскую унцию. Цены на медь выросли на 0,2% и закрылись на уровне \$5 942 за тонну.



Контактная информация

АО «BCC Invest» - ДОО АО «Банк ЦентрКредит»
Казахстан, г. Алматы, ул. Панфилова, 98, блок А, 5 этаж, БЦ «Old Square»
Телефон: +7 (727) 244 32 32, факс: +7 (727) 244 32 31
E-mail: info@bcc-invest.kz
Web: www.bcc-invest.kz

Айдана Надирова
Начальник управления торговых операций
+7 (727) 244 32 32 (вн. 7291)
anadirova@bcc-invest.kz

Аскар Ахметов
Начальник управления аналитики
+7 (727) 244 32 32 (вн. 7266)
aakhmetov@bcc-invest.kz

Айсулу Шахиева
Менеджер по работе с клиентами
+7 (727) 244 32 30 (вн. 7288)
ashakhiyeva@bcc-invest.kz

Ерасыл Даулет
Менеджер по работе с клиентами
+7 (727) 244 32 30 (вн. 7232)
yedaulet@bcc-invest.kz

*** Заявление об ограничении ответственности**

Настоящий документ предоставлен исключительно в порядке информации и не является предложением о проведении операций на рынке ценных бумаг, и, в частности, предложением об их покупке или продаже. Настоящий документ содержит информацию, полученную из источников, которые АО «BCC Invest» рассматривает в качестве достоверных. Однако АО «BCC Invest», его руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютную точность, полноту и достоверность такой информации и не несут ответственности за возможные потери клиента в связи с ее использованием. Оценки и мнения, представленные в настоящем документе, основаны исключительно на заключениях аналитиков Компании в отношении анализируемых ценных бумаг и эмитентов. Вознаграждение аналитиков не связано и не зависит от содержания аналитических обзоров, которые они готовят, или от существа даваемых ими рекомендаций.

© BCC invest 2018.