



Обзор рынка на 16.01.2019 г.

Рынок Казахстана:

| | | |
|--------------------------------|----------|--------|
| Индекс KASE | 2 324,5 | -0,36% |
| Объем торгов, млн. KZT | 186,3 | +234% |
| Капитализация, млн. USD | 4 098,3 | +0,4% |
| Биржа KASE | Цена | Δ1 д. |
| KAZ Minerals | 2 568,0 | +0,3% |
| Kcell | 1 845,0 | -2,9% |
| Казхтелерам | 32 750,0 | 0,0% |
| Halyk Bank | 99,7 | -0,3% |
| Банк ЦентрКредит | 238,0 | +0,4% |
| KEGOC | 1 619,4 | +0,5% |
| КазТрансОйл | 1 415,1 | -0,1% |
| КазАтомПром | 5 200,0 | 0,0% |
| Биржа AIX | | |
| NAC Kazatomprom, KZT | 5 090,0 | -0,2% |
| NAC Kazatomprom GDR, \$ | 13,6 | 0,0% |
| Биржа LSE | | |
| NAC Kazatomprom GDR, \$ | 13,7 | 0,0% |
| KAZ Minerals, GBp | 541,8 | +0,9% |
| Kcell GDR, \$ | 4,8 | -2,0% |
| Halyk Bank GDR, \$ | 10,65 | 2,4% |

По итогам торгов во вторник индекс KASE снизился на 0,36% до 2 324,5 пунктов. Совокупный объем торгов вырос в 3,3 раза и составил 186,3 млн. тенге.

В составе индекса рост продемонстрировали акции KEGOC (+0,5%), Банка ЦентрКредит (+0,4%) и группы KAZ Minerals (+0,3%).

Аутсайдерами торгов стали акции группы Kcell, которые снизились почти на 3%. Также на снижение индекса повлияли акции Народного Банка (-0,3%) и КазТрансОйл (-0,1%).

Акции Казатомпрома на бирже AIX снизились на 0,2% до 5 090 тенге. В то время как ГДР на бирже AIX закрылись без изменений на уровне \$13,6.

ГДР Казатомпром на Лондонской бирже закрылись без изменений на уровне \$13,7 за одну депозитарную расписку.

Объем добычи нефти в Казахстане по итогам 2018 года составил 77,4 млн. тонн, что на 6,2% больше чем в 2017 году. Добыча газоконденсата за отчетный период сократилась на 3,4% до 12,8 млн. тонн. Добыча угля составила 117,7 млн. тонн угля, что на 4,9% больше чем в 2017 году.

Фондовые рынки США и Европы продемонстрировали позитивную динамику



на фоне новостей из Китая. Вчера Народный банк Китая заявил, что будет наращивать усилия по стимулированию своей экономики за счет улучшения доступности кредитов для небольших компаний, снижения налогов и увеличения инвестиций в инфраструктуру. Нефть Brent выросла и сегодня торгуется на уровне \$60,46 за баррель, золото торгуется на уровне \$1 288,5 за тр.унцию, EUR/USD - 1,1401, доходности 10-летних US Treasuries - 2,71%, российский рубль закрылся на отметке 66,96 рублей за 1\$.

Новости рынка:

1. АО «КазТрансОйл» заключило контракт на оказание услуг по эксплуатации и техническому обслуживанию магистрального нефтепровода «Карачаганак-Атырау».
2. АО «Фридом Финанс» выкупило на KASE 15 января 176 342 своих облигаций KZ2C00003440 (FFINb1).
3. АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз» завершает 31 января 2019 года программу массового обратного выкупа привилегированных акций KZ000A0RMTС3 (RDGZp).

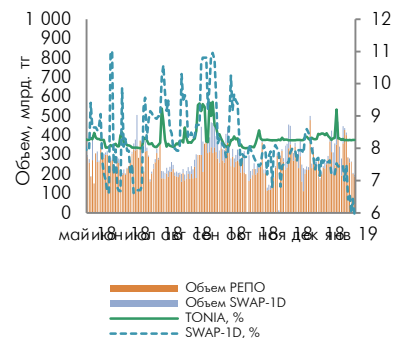
Денежный и валютный рынок:

| | | Δ1 д. | V, млн. |
|--------------|--------|-------|---------|
| USDKZT | 377,85 | -0,44 | \$93,9 |
| EURKZT | 433,98 | +1,98 | €0,3 |
| CNYKZT | 55,95 | +0,12 | ¥0,2 |
| RUBKZT | 5,6377 | +0,01 | ₽79,2 |
| | % | Δ1 д. | V, млн. |
| MM Index | 8,16 | -0,05 | 195 643 |
| TONIA | 8,26 | 0,00 | 186 989 |
| TWINA | 8,25 | +0,02 | 27 489 |
| SWAP-1D(USD) | 5,96 | -0,47 | \$22,9 |
| SWAP-2D(USD) | 6,74 | -0,14 | \$361,4 |

Динамика курса тенге



Ставки РЕПО(1д) и Swap 1-Day (\$)



Рынок России: Несмотря на позитивные настроения на мировых площадках российский фондовый рынок продемонстрировал смешанную динамику. Индекс Мосбиржи снизился на 0,02% до 2 439,6 пунктов. Давление на рынок оказали падения цен на акции Роснефти и Газпрома, которые имеют большой вес в индексах. Индекс РТС вырос на 0,08% до 1 148 пунктов.

| | | |
|---------------|---------|--------|
| RTSI | 1 148,0 | +0,08% |
| IMOEX 10 | 4 387,0 | +0,41% |
| IMOEX (MICEX) | 2 439,6 | -0,02% |

Динамика индекса Мосбиржи



Среди аутсайдеров торгов оказались акции ММК (-2,8%), Русала (-2,3%), Газпрома (-1,4%) и НЛМК (-1,08%).

Среди лидеров роста оказались акции Руснефти (+3,8%), Магнита (+3,4%), Мечела (+2%), Сургутнефтегаза (+1,7%) и Юнипро (+1,1%).

Цена на акции Русала упала на 2,3% после того как демократы США вновь подняли вопрос об остановке отмены санкции против En+ и Русала.

Аэрофлот за 2018 год увеличил перевозки пассажиров на 8,9%, до 35,8 млн. человек, в декабре — на 13,5%, до 2,9 млн. пассажиров. На этих новостях акции выросли на 0,7%.

Прибыль Сбербанка в 2018 году увеличилась на 24% до 811 млрд. рублей. Чистый процентный доход банка за прошлый год увеличился на 3,3% до 1,25 млрд. руб. Чистый комиссионный доход вырос на 19,5% до 429 млрд. рублей. На фоне хороших финансовых показателей акции выросли на 0,6%.

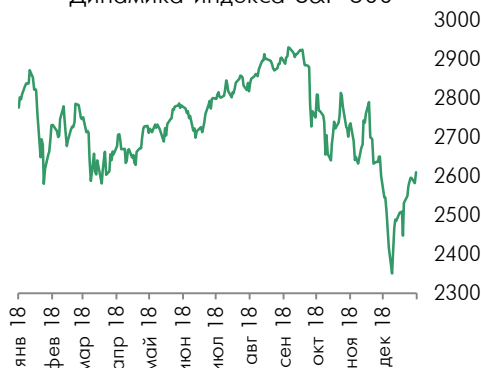
Рубль продемонстрировал нейтральную динамику и закрылся на уровне 66,96 рублей за доллар. Частичную поддержку рублю оказывает налоговый период, который продлится до конца января. Сегодня Минфин проведет аукционы, где будет предложено сразу три выпуска гособлигаций (ОФЗ) объемом 35,1 млрд. руб.

Рынок: Международный

Рынок США: Фондовые рынки США выросли, несмотря на слабую отчетность JP Morgan и Wells Fargo. Поддержку рынку оказали новости о планах правительства Китая снизить

| | | |
|-----------|----------|--------|
| S&P 500 | 2 610,3 | +1,07% |
| Dow Jones | 24 065,6 | +0,65% |
| NASDAQ | 7 023,8 | +1,71% |

Динамика индекса S&P 500



налоги для бизнеса. Индекс S&P 500 вырос на 1,07%, индустриальный индекс Dow Jones вырос на 0,65%. Высокотехнологический индекс Nasdaq вырос на 1,71% благодаря скачку цен на акции Netflix (+6,3%).

9 из 11 секторов S&P 500 закрылись ростом. Лучшую динамику продемонстрировали сектора телекоммуникации и здравоохранения, которые выросли на 1,74%. Также укрепились сектора информационных технологий (+1,48%), и коммунальных услуг (+1,27%).

Цена на акции Netflix подскочила на 6,3% после того как сервис потокового видео заявил, что поднимает цены для своих подписчиков в США на 13-18%.

Вслед за Netflix и на фоне новостей о снижении налогов в Китае выросли акции представителей группы

FAANG: Facebook (+2,45%), Apple (+2,05%), Amazon (+3,55%) и Google (+3,11%).

Благодаря сильной отчетности цена на акции страховщика UnitedHealth увеличилась на 3,6%.

Вчера годовые финансовые результаты опубликовал крупнейший банк США JP Morgan. Чистая прибыль по депозитарным активам банка подскочила на 67% в годовом выражении и составила \$7,1 млрд. EPS составила \$1,98, тогда как аналитики ожидали показателя на уровне \$2,2. В квартальном выражении банк нарастил выручку на 4%, до \$26,8 млрд., тогда как, аналитики ожидали роста до \$26,84 млрд. Чистый процентный доход банка вырос в годовом выражении на 9%, до \$14,5 млрд., а непроцентный доход снизился на 1%, до \$12,3 млрд. На этом фоне акции выросли на 0,73%.

Также по итогам года отчитался банк Wells Fargo. Выручка в квартальном выражении упала на 5%, до \$20,98 млрд. против \$22,1 млрд. в 2017 году. Аналитики прогнозировали \$21,73 млрд. Чистая прибыль банка по итогам года составила \$6,06 млрд. против \$6,15 млрд. в аналогичном периоде годом ранее. Разводненная EPS достигла \$1,21. В 2017 году показатель равнялся \$1,16. Аналитики ожидали \$1,19. В итоге акции снизились на 1,55%.

Акции одной из крупнейших в мире по размерам авиапарка и величине перевозок авиакомпании, Delta Air Lines, выросли на 0,17% на фоне публикации квартальных и годовых результатов. Скорректированный доход до налогообложения составил \$5,1 млрд., что на \$137 млн. меньше по сравнению с 2017 годом. Причиной чему стал рост расходов на топливо на 90% (\$2 млрд.). Годовая прибыль на акцию выросла благодаря налоговым реформам и составила \$5,65, что на 19% больше, чем в предыдущем году. EPS за четвертый квартал составил \$1,3, тогда как аналитики ожидали показателя на уровне \$1,28.

Сегодня ожидается отчетность таких компаний как Bank of America Corporation, Goldman Sachs, Alcoa, Bank of NY Mellon, CSX, Kinder Morgan, PNC Financial и The Charles Schwab.

Рынок Европы: Европейские фондовые рынки выросли по итогам торгов во вторник. Европейский индекс EuroStoxx50 вырос на 0,42% до 3 068,1 пунктов, французский индекс CAC40 вырос на 0,49% и германский индекс DAX вырос на 0,33%. Британский индекс FTSE 100 вырос на 0,58% и закрылся на уровне 6 895 пунктов.

| | | |
|-------------|----------|--------|
| EuroStoxx50 | 3 068,1 | +0,42% |
| FTSE 100 | 6 895,0 | +0,58% |
| DAX | 10 891,8 | +0,33% |
| CAC 40 | 4 786,2 | +0,49% |

Динамика индекса EuroStoxx 50



Акции французского автопроизводителя выросли на 1,3%. В 2018 году компания увеличила реализацию машин на 6,8% до 3,88 млн. автомобилей. Также выросли акции автопроизводителей Volkswagen (+0,6%), Daimler (+0,1%) и BMW (+0,2%) на новостях о снижении налогов в Китае.

Также на позитивных новостях из Азии выросли акции крупнейших мировых представителей горнодобывающей отрасли BHP и Rio Tinto на 1,1%.

Рыночная стоимость британской строительной компании Persimmon уменьшилась на 1,3%, несмотря на то, что компания заявила о повышении выручки в прошлом году на 4%.

Инвесторы также оценивали статданные по Германии. Экономический объем производства в Германии увеличился на 1,5% в прошлом году по сравнению с 2,2% в 2017 году (минимальный темп роста за последние пять лет). Ослабление подъема было вызвано общим замедлением роста мирового спроса и торговли, а также перебоями в автомобилестроительном секторе, в том числе из-за ужесточения регулирования.

Вчера в Палате общин парламента Великобритании состоялось голосование по соглашению по выходу Великобритании из ЕС. Против договора проголосовали 432 депутата, за него - 202 депутата. Лидер оппозиционной Лейбористской партии Джереми Корбин назвал это «катастрофическим поражением правительства» и официально вынес правительству вотум недоверия. Вероятность Brexit без сделки на этом фоне резко увеличилась.

Рынок сырья: Вчера нефть подорожала благодаря новостям о том, что Китай будет усиливать стимулирование своей экономики за счет снижения налогов для бизнеса.

По данным Reuters ОПЕК и союзники картеля встретятся 17-18 апреля в Вене для пересмотра сделки о сокращении добычи нефти.

В итоге фьючерсы на североморскую нефтяную смесь марки Brent выросли на 2,8% до \$60,64 баррель нефти на лондонской бирже ICE Futures Europe.

Фьючерсы на американскую легкую нефть марки WTI (Light Sweet Crude Oil) выросли на 3,17% и закрылись на уровне \$52,11 за баррель нефти.

Цены на золото снизились на 0,17% до \$1 289,5 за тройскую унцию. Цены на медь выросли на 0,39% и закрылись на уровне \$5 920 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.