



## Обзор рынка на 17.01.2019 г.

### Рынок Казахстана:

<b>Индекс KASE</b>	2 329,6	+0,2%
Объем торгов, млн. KZT	39,7	-78,7%
Капитализация, млн. USD	4 097,7	0,0%
<b>Биржа KASE</b>	Цена	Δ1 д.
KAZ Minerals	2 567,4	-0,02%
Kcell	1 877,0	+1,7%
Казхтелелеком	32 750,0	0,0%
Halyk Bank	99,9	+0,2%
Банк ЦентрКредит	239,0	+0,4%
KEGOC	1 613,1	-0,4%
КазТрансОйл	1 409,9	-0,4%
КазАтомПром	5 200,0	0,0%
<b>Биржа AIX</b>		
NAC Kazatomprom, KZT	5 100,0	+0,2%
NAC Kazatomprom GDR, \$	13,6	0,0%
<b>Биржа LSE</b>		
NAC Kazatomprom GDR, \$	13,6	-0,1%
KAZ Minerals, GBp	534,6	-1,3%
Kcell GDR, \$	4,8	0,0%
Halyk Bank GDR, \$	10,4	-2,8%



Вчера индекс KASE закрылся небольшим ростом на уровне 2 329,6 пунктов (+0,2%). Торги проходили при низкой активности и составили 39,7 млн. тенге.

Компании представители индекса KASE продемонстрировали смешанную динамику. Лидерами роста стали акции Kcell, которые выросли на 1,7%. Также подорожали акции банковского сектора: Банк ЦентрКредит (+0,4%) и Народного Банка (+0,2%). Аутсайдерами торгов стали акции KEGOC и Казтрансойла, которые подешевели на 0,4%.

Акции Казатомпрома на бирже AIX выросли на 0,2% до 5 100 тенге. В то время как ГДР на бирже AIX закрылись без изменений на уровне \$13,6.

ГДР Казатомпром на Лондонской бирже снизились на 0,1% до \$13,7.

Акции группы KAZ Minerals и ГДР Народного Банка на LSE просели на 1,3% и 2,8%, соответственно.

Крупнейший акционер казахстанского банка Кенес Ракишев объявил о том, что БТА Банк рассматривает возможность размещения облигаций на сумму \$300-400 млн. в первой половине года. Облигации могут быть размещены в рублях, евро или долларах. В качестве консультанта выступит банк Lazard.

Вчера на мировых площадках складывался

позитивный настрой. Американские фондовые рынки выросли благодаря сильным квартальным отчетностям. А торги на европейских фондовых рынках закрылись преимущественно ростом. На фоне политической неопределенности, в связи с Brexit, небольшим снижением закрылся британский фондовый индекс FTSE 100. Нефть Brent выросла и сегодня торгуется на уровне \$61,01 за баррель, золото торгуется на уровне \$1 292,2 за тр.унцию, EUR/USD - 1,1389, доходности 10-летних US Treasuries - 2,71%, российский рубль закрылся на отметке 66,36 рублей за 1\$.

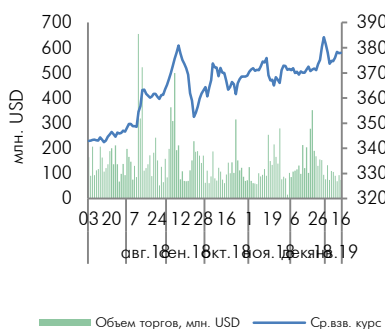
### Новости рынка:

1. АО «Kaspi Bank» выплатило дивиденды по простым KZ000A1CTMF6 (CSBN) и привилегированным KZ000A1CTMG4 (CSBNp) акциям за 2017 год.
2. 17 января на KASE состоятся специализированные торги по размещению 1,0 млрд облигаций KZ2C00003218 (SBERb10) Дочернего Банка АО «Сбербанк России».
3. С 14 по 31 января 2019 года на KASE проводятся специализированные торги по выкупу привилегированных акций KZ000A0RMTC3 (RDGZp) АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз».

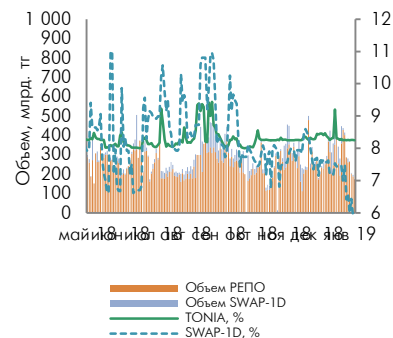
Денежный и валютный рынок:

		Δ1 д.	V, млн.
USDKZT	377,95	+0,10	\$74,7
EURKZT	433,98	-	-
CNYKZT	55,95	-	-
RUBKZT	5,6532	+0,02	₽20,5
	%	Δ1 д.	V, млн.
MM Index	8,25	+0,09	173 692
TONIA	8,25	-0,01	173 503
TWINA	8,28	+0,03	32 160
SWAP-1D(USD)	5,75	-0,21	\$500,0
SWAP-2D(USD)	6,74	0,00	\$400,9

Динамика курса тенге



Ставки РЕПО(1д) и Swap 1-Day (\$)



**Рынок России:** Российские фондовые рынки продолжают демонстрировать смешанную динамику. Индекс Мосбиржи закрылся небольшим снижением на 0,2%. Индекс РТС вырос на 0,43% до 1 153 пунктов. Торги проходили с активностью выше средней. Объем торгов составил 71,6 млн. рублей, что примерно на 10% выше среднего уровня за последний месяц.

RTSI	1 153,0	+0,43%
IMOEX 10	4 391,4	+0,10%
IMOEX (MICEX)	2 434,6	-0,20%

Динамика индекса Мосбиржи



Лидерами роста стали привилегированные акции Сбербанка, которые выросли на 1,65%. Обыкновенные акции банка выросли на 0,76%. Также подорожали акции Юнипро (+1,5%) и Мосбиржи (+1,4%).

На фоне неопределенности по поводу санкций против Русала и En+, акции подешевели на 1,5% и 3,54%, соответственно. Также подешевели акции Руснефти (-2,98%).

Рубль укрепился к доллару на 0,6% до 66,37 рублей. Поддержку рублю оказывал рост нефтяных котировок. Возобновление покупок валюты Банком России в рамках бюджетного правила не оказало существенного влияния на динамику рубля на валютном рынке.

Рынок: Международный

**Рынок США:** Американский рынок акций закрылся ростом благодаря сильной отчетности Bank of America и Goldman Sachs.

S&P 500	2 616,1	+0,22%
Dow Jones	24 207,2	+0,59%
NASDAQ	7 034,7	+0,15%

Динамика индекса S&P 500



Индекс S&P 500 вырос на 0,22% и высокотехнологический индекс Nasdaq вырос на 0,15%. Максимальный рост продемонстрировал индустриальный индекс Dow Jones, который вырос на 0,59% до 24 207,2 пунктов. Большинство секторов S&P 500 продемонстрировали позитивную динамику. Укрепились сектора здравоохранения и телекоммуникаций, которые выросли на 1,74%. Сектор финансов вырос на 0,81% благодаря сильной корпоративной отчетности банков. Ослабили сектора материалов (-0,65%) и промышленности (-0,32%).

Цена на акции второго по объему активов банка США, Bank of America, взлетела на 7,2% благодаря сильной финансовой отчетности. Чистая прибыль по итогам четвертого квартала выросла до \$7,3 млрд., что втрое больше аналогичного периода 2017 года. Прибыль на акцию составила \$0,7 против \$0,2 в

аналогичном периоде прошлого года. Выручка превзошла ожидания аналитиков и выросла до \$22,7 млрд. с \$20,4 млрд. годом ранее. Аналитики прогнозировали чистую прибыль банка на уровне \$0,63 на акцию при выручке в \$22,4 млрд.

По итогам четвертого квартала 2018 года прибыль банка Goldman Sachs выросла до \$2,54 млрд. при выручке в \$8,08 млрд. Тогда как аналитики прогнозировали эти показатели на уровне \$1,64 млрд. и \$7,55 млрд., соответственно. На этом фоне цена на акции подскочила на 9,5%.

Акции Ford рухнули на 6,2% после публикации предварительной финансовой отчетности за 2018 год, которая оказалась слабее ожиданий аналитиков.

Цена на акции Sears взлетела на 56% на слухах, что крупнейший инвестор компании Эдвард Лэмперт выиграл аукцион и получил контроль над американским ритейлером, ставшим банкротом. Э. Лэмперт планирует инвестировать более \$5 млрд. в компанию и закрыть почти половину существующих магазинов сети Sears.

В фокусе внимания остается затянувшийся «шатдаун», из-за разногласий по вопросу строительства стены на границе с Мексикой, который продолжается 26-й день. По оценкам американских властей, каждая неделя «шатдауна» будет приводить к снижению темпов роста ВВП США в 1-м квартале на 0,1%. Инвесторы обеспокоены тем, что президент США и демократы не могут прийти к обоюдному согласию по вопросам бюджета, что оказывает влияние на внешний фон на американских фондовых рынках.

Сегодня ожидается отчетность таких компаний как American Express, Netflix, Morgan Stanley и BB&T.

**Рынок Европы:** Европейские фондовые индексы преимущественно выросли по итогам торгов в среду. Европейский индекс EuroStoxx50 вырос на 0,3% до 3 077,2 пунктов,

EuroStoxx50	3 077,2	+0,30%
FTSE 100	6 862,7	-0,47%
DAX	10 931,2	+0,36%
CAC 40	4 810,7	+0,51%

Динамика индекса EuroStoxx 50



французский индекс CAC40 вырос на 0,51% и германский индекс DAX вырос на 0,36%. Британский индекс FTSE 100 снизился на 0,47% и закрылся на уровне 6 862,7 пунктов на фоне политической неопределенности. Напомним, что британский парламент во вторник с подавляющим перевесом голосов отверг соглашение по Brexit, и оппозиция в Палате общин вчера инициировала голосование о доверии правительству.

Британский издательский дом Pearson понизил прогнозы прибыли за 2018 год. По новым оценкам операционная прибыль без учета разовых факторов в минувшем году составила 540-545 млн. фунтов стерлингов (\$694-\$700 млн.). Предыдущий прогноз был на уровне 520-560 млн. фунтов, а аналитики ожидали показателя на уровне 533 млн.

фунтов. В итоге акции рухнули на 6%.

Капитализация британской химкомпании, Reckitt Benckiser, снизилась на 4,2% на новостях о том, что CEO Ракеш Капур, который возглавлял Reckitt Benckiser более 8 лет, планирует покинуть свой пост до конца текущего года.

Несмотря на рост цен на нефть акции нефтяных компаний снизились по итогам торгов в среду. Акции BP подешевели на 1,3%, Royal Dutch Shell на 1,5%, Fresnillo на 3%.

Производитель автомобильных кресел Adient Plc сообщил о возможном снижении прибыли в первом финансовом квартале, после чего акции компании подешевели на 2,6%.

Инвесторы также оценивали статистические данные по Британии. В декабре потребительские цены выросли на 2,1% в годовом выражении, самыми медленными темпами с января 2017 года. В ноябре этот показатель составлял 2,3%.

В Германии инфляция по итогам декабря 2018 года замедлилась до 1,7% в годовом выражении, минимума с апреля, против 2,2% в ноябре.

**Рынок сырья:** Статистические данные, опубликованные вчера, оказали поддержку нефтяным котировкам. По данным Минэнерго запасы сырой коммерческой нефти в США снизились на 2,68 млн. баррелей. Тогда как аналитики ожидали снижения на 1,32 млн. баррелей. А по данным API запасы сырой нефти, бензина и дистиллятов снизились на 0,56 млн. баррелей.

В итоге фьючерсы на североморскую нефтяную смесь марки Brent выросли на 1,12% до \$61,32 баррель нефти на лондонской бирже ICE Futures Europe.

Фьючерсы на американскую легкую нефть марки WTI (Light Sweet Crude Oil) выросли на 0,38% и закрылись на уровне \$52,31 за баррель нефти.

Цены на золото выросли на 0,32% до \$1 293,6 за тройскую унцию. Цены на медь выросли на 0,84% и закрылись на уровне \$5 970 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  
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 абсолютные 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.