



Обзор рынка на 20.03.2019 г.

Рынок Казахстана:

		Δ1д.,%
Индекс KASE	2 391,0	-0,27
Объем торгов, млн. KZT	102,8	+102
Капитализация, млрд. KZT	4 462,0	0,0
Биржа KASE	Цена	Δ1 д.
KAZ Minerals	3 185,0	+0,16
Kcell	1 915,9	+0,31
Казахтелеком	27 500,0	0,00
Halyk Bank	113,1	-1,01
Банк ЦентрКредит	233,0	-1,12
KEGOC	1 585,0	-0,31
КазТрансОйл	1 392,0	-0,21
КазАтомПром	5 530,0	+0,54
Биржа AIX		
Kazatomprom, KZT	5 300,0	-0,60
Kazatomprom GDR, \$	14,42	-0,10
Биржа LSE		
Kazatomprom GDR, \$	14,150	-3,74
KAZ Minerals, GBp	635,80	+1,73
Kcell GDR, \$	5,00	+2,25
Halyk Bank GDR, \$	11,85	-2,07



Вчера 19 марта 2019 года в 19:00 Президент Казахстана выступил с обращением к казахстанцам, в котором объявил, что снимает с себя президентские полномочия. В выступлении, которое транслировали государственные телеканалы, Назарбаев отметил, что «вопрос преемственности власти решен конституционно», а президентские полномочия переходят председателю сената Казахстана «до окончания выборного срока». Эту должность в настоящее время занимает Касым-Жомарт Токаев. Назарбаев назвал его «именно тем человеком, которому мы можем доверять».

Вчерашнее объявление Н. Назарбаева было озвучено в 19-00, после закрытия биржи. Поэтому, расширение спреда между Bid/Ask по доллару США в обменных пунктах мы увидели только после этой новости.

Курс покупки/продажи в обменных пунктах вчера ночью по нашим наблюдениям доходил до 379/386 тенге за доллар, однако к сегодняшнему утру мы уже видим стабилизацию рынка валюты.

Национальный банк РК вчера ночью выпустил оперативный пресс-релиз, где указал на достаточность наличных валютных запасов как в НБРК, так и в БВУ РК. Регулятор успокоил рынок, заявив, что в настоящее время у населения страны нет причин для ажиотажа и беспокойства, поскольку внутренние и внешние факторы складываются благоприятно для тенге.

Реакция цен отечественных финансовых инструментов, торгуемых на зарубежных рынках, была выборочной. Так, ГДР «Народного банка», ГДР НАК «Казатомпром», торгующиеся на Лондонской фондовой бирже после выхода новости потеряли 2,1% и 3,7%. А вот цены на акции медной компании KAZ Minerals, торгующиеся на той же бирже, закрылись ростом на +1,7%. ГДР Kcell также завершили вчерашнюю сессию на LSE ростом на 2,25%.

Цены на суверенные еврооблигации Казахстана также изменились не существенно.

В целом, мы считаем, что формирование курса тенге на рынке будет продолжать формироваться исключительно на рыночных условиях спроса и предложения. Волатильность на рынке валюты может незначительно вырасти на сегодняшних валютных торгах биржи KASE. Однако, сильных колебаний курса валюты регулятор не допустит.

Одними из ключевых моментов, которые влияют на политическую и финансовую стабильность страны, является то, что Н. Назарбаев остается пожизненным главой Совета Безопасности РК, а также лидером партии «Нур-Отан».

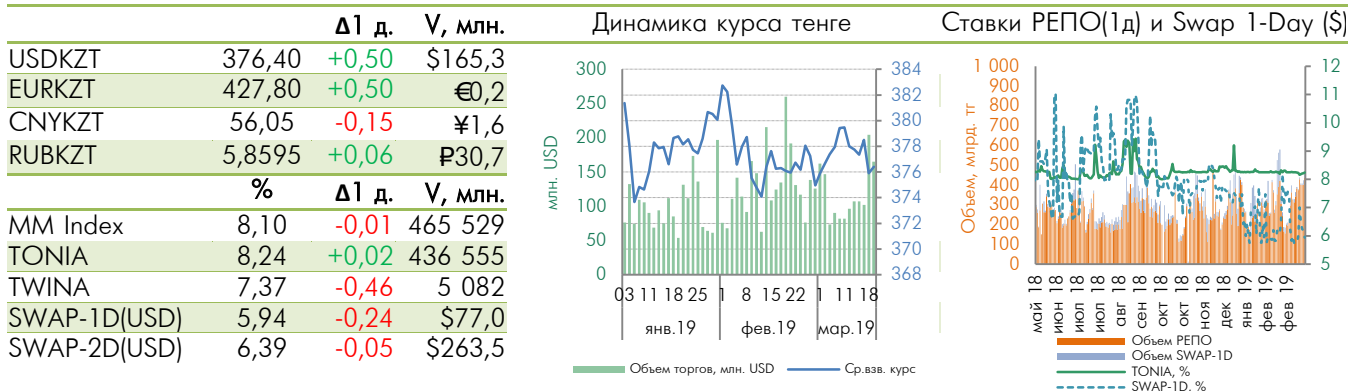
Фондовые индексы США преимущественно снизились на фоне противоречивых новостей по торговым переговорам между США и Китаем. Также инвесторы ожидают итогов двухдневного заседания ФРС. Вероятнее всего ставки останутся на прежних уровнях в диапазоне 2,25-2,5%. Тем не менее, основное внимание инвесторов будет направлено на итоговое заявление ФРС и комментарии его главы Джерома Пауэлла. Тем временем европейские фондовые индексы завершили торги вблизи шестимесячных максимумов на фоне роста автомобильного сектора. Цена на нефть марки Brent сегодня торгуется на уровне \$67,58 за баррель, золото торгуется на уровне \$1 304,6 за тр.унцию, EUR/USD -

1,1346, доходности 10-летних US Treasuries – 2,61%, российский рубль закрылся на отметке 64,39 рублей за 1\$.

Новости рынка:

1. Арифханов А.А. избран председателем Совета директоров АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана».
2. АО «Национальная компания «КазМунайГаз» перестало обладать долей участия в уставном капитале ТОО «КМГ-Retail».
3. 01 апреля 2019 года АО «КазТрансОйл» проведет ежегодный отчет о деятельности субъекта естественной монополии.

Денежный и валютный рынок:



Рынок России: Российский фондовый рынок завершил торги в плюсе. Индекс Мосбиржи вырос на 0,39% до 2 493,3 пунктов. Долларовый индекс РТС вырос на 0,53% до 1 219,8 пунктов. Драйверами роста стали акции ТМК (+3,06%), Татнефти (+1,85%), Лукойла (+1,3%) и Руснефти (+1,01%).

RTSI	1 219,8	+0,53%
IMOEX (MICEX)	2 493,3	+0,39%



По итогам 2018 года отчиталась крупнейшая в России телекоммуникационная компания МТС. Годовая выручка компании выросла на 8,4% и составила 480,3 млрд. рублей. Операционная прибыль увеличилась на 20,9%, до 116,2 млрд. рублей. С учетом прочих неоперационных доходов и расходов, касающихся деятельности компании, рост прибыли до налогообложения должен был бы составить 11% (83,9 млрд. рублей). Но из-за штрафа, который отразили в отчетности как резерв на 59,05 млрд. рублей, чистая прибыль уменьшилась в 8,2 раза и составила 6,8 млрд. рублей. Акции отреагировали снижением на 0,7%. Напомним, что ранее компанию обвинили в даче взяток при выходе на рынок Узбекистана. МТС

согласилась выплатить \$850 млн. Комиссии по ценным бумагам и биржам США (SEC) в качестве платы за прекращение расследования.

Аутсайдерами торгов стали акции Сафмара (-3,5%), X5 Retail Group (-1,8%), ММК (-1,6%), Северстали (-1,4%) и ФСК ЕЭС (-0,9%).

К концу торгов рубль удержался на прежних уровнях. Курс рубля к доллару составил 64,39. Поддержку российской валюте оказывает рост нефтяных фьючерсов, налоговый период и отсутствие санкционной риторики.

Рынок США: Фондовые индексы США продемонстрировали смешанную динамику на фоне противоречивых новостей по торговым переговорам между США и Китаем. Участники

S&P 500	2 832,6	-0,01%
Dow Jones	25 887,4	-0,10%
NASDAQ	7 723,9	+0,12%



рынка также находились в ожидании итогов двухдневного заседания ФРС. Ожидается, что ФРС оставит ставки без изменений. Тем не менее, основное внимание инвесторов будет направлено на итоговое заявление ФРС и комментарии его главы Джерома Пауэлла.

Большинство акций входящих в промышленный индекс Dow Jones завершили торги в минусе. Аутсайдером оказались акции The Walt Disney Company (-2,16%). Лидером роста оказались акции Pfizer Inc (+0,97%).

Большинство секторов S&P 500 закрылись в «красной зоне». Наибольшее снижение пришлось на секторы коммунальных услуг (-1,18%) и финансов (-0,76%). Укрепились секторы здравоохранения (+0,78%), товаров выборочного спроса (+0,5%) и

информационных технологий (+0,2%).

Акции Nvidia подскочили на 4% после того, как компания объявила, что Amazon начнет использовать выпускаемые компанией чипы для датацентров (T4 data-center).

Капитализация производителя природного газа Chesapeake Energy Corp увеличилась на 0,32% после того, как аналитик компании Raymond James повысил целевую цену их акций с \$4 до \$4,5.

Цена на акции ритейлера предметов искусства Michaels Cos взлетела на 8,48% благодаря сильным финансовым результатам в четвертом квартале, которые превзошли ожидания Уолл-стрит. Однако компания дала неутешительные прогнозы на 2019 год.

Корпоративная отчетность по итогам 2018 года ритейлера обуви DSW не оправдала ожиданий рынка. В итоге акции рухнули на 13%.

Вчера были опубликованы данные по производственным заказам, которые увеличились в январе на 0,1%, тогда как аналитики прогнозировали прирост показателя на 0,3%. В то же время, недельный индекс сопоставимых продаж крупнейших розничных сетей (Красная книга) снизился на 0,1% м/м, но увеличился на 4,9% г/г.

Рынок Европы: Европейские фондовые индексы завершили торги вблизи шестимесячных максимумов на фоне роста автомобильного сектора. Автомобильный сектор вырос на 2,4% благодаря росту акций Fiat Chrysler на 5%.

EuroStoxx50	3 409,0	+0,62%
FTSE 100	7 324,0	+0,34%
DAX	11 788,4	+1,13%
CAC 40	5 425,9	+0,24%



Французский автоконцерн PSA Group (Peugeot) рассматривает новые приобретения в отрасли. Также глава семейной инвесткомпания FFP Роберт Пежо заявил, что готов поддержать подобные инвестиции.

Акции германского автопроизводителя Volkswagen AG выросли на 2,4%. Основные акционеры Volkswagen, семьи Порше и Пьех, увеличили долю голосов в компании, заявив, что ее акции недооценены. Они заплатили за акции около 400 млн. евро. Доля голосующих акций Volkswagen, контролируемых семьями через концерн Porsche Automobil Holding, выросла с 52,2% до 53,1%.

На фоне роста цен на железную руду, золото и большинство цветных металлов акции горнодобывающих компаний выросли. Акции BHP выросли на 0,7%, Rio Tinto на 0,9% и Glencore на 3%. Акции Antofagasta выросли на 2,8%, показав финансовые результаты на уровне ожиданий.

Акции датского банка Danske Bank обвалились на 5,5% после того, как две американские юридические фирмы подали иск против кредитора от имени институциональных инвесторов за скандал, связанный с отмыванием денег на 200 млрд. евро.

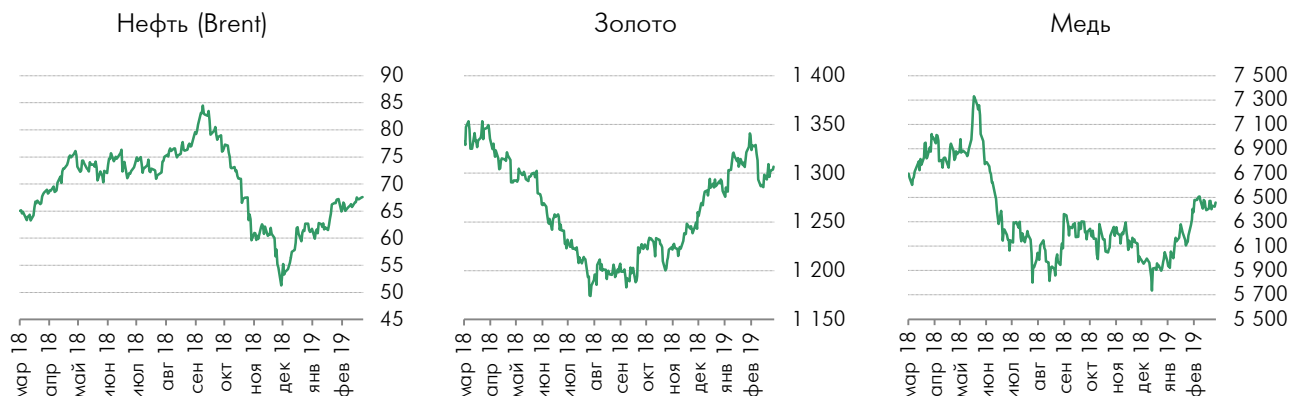
Инвесторы продолжают следить за ситуацией вокруг Brexit. Спикер Палаты общин Джон Беркоу исключил проведение очередного голосования по Brexit, если премьер-министр Тереза Мэй не внесет изменения в предложение об условиях выхода Великобритании из ЕС. Главный переговорщик ЕС по Brexit Мишель Барнье заявил во вторник, что отсрочка Brexit должна быть осмысленной и служить ясной цели.

Рынок сырья: Нефтяные фьючерсы вчера росли на новостях ОПЕК о снижении добычи в феврале на 221 тыс. баррелей в сутки, а также намерение Саудовской Аравии сократить экспорт сырья в апреле. Цена на нефть марки Brent доходила до \$68 за баррель на торгах в Лондоне, но завершила торги на уровне \$67,7 за баррель.

В итоге фьючерсы на североморскую нефтяную смесь марки Brent выросли на 0,1% до \$67,61 за баррель нефти на лондонской бирже ICE Futures Europe.

Фьючерсы на американскую легкую нефть марки WTI (Light Sweet Crude Oil) снизились на 0,1% и закрылись на уровне \$59,03 за баррель нефти.

Цены на золото выросли на 0,22% до \$1 306,6 за тройскую унцию. Цены на медь выросли на 0,53% до \$6 459 за тонну.



Контактная информация

АО BCC Invest - ДО 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
Директор департамента 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
Начальник управления маркетинга и продаж
+7 (727) 244 32 30 (вн. 7288)
ashakhiyeva@bcc-invest.kz

Мадина Метеркулова
Ведущий аналитик
+7 (727) 244 32 32 (вн. 7267)
mmeterkulova@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 2019.