



Обзор рынка на 22.02.2019 г.

Рынок Казахстана:

		Δ1д.,%
Индекс KASE	2 367,6	+0,8
Объем торгов, млн. KZT	102,3	-20,5
Капитализация, млрд. KZT	4 383,5	+1,4
Биржа KASE	Цена	Δ1 д.
KAZ Minerals	3 266,1	+1,53
Kcell	1 840,0	+0,34
Казахтелеком	27 754,0	+1,61
Halyk Bank	104,8	+0,75
Банк ЦентрКредит	240,0	+0,50
KEGOC	1 579,0	-0,23
КазТрансОйл	1 396,0	+0,79
КазАтомПром	5 200,0	-1,42
Биржа AIX		
Kazatomprom, KZT	5 050,0	-1,00
Kazatomprom GDR, \$	13,77	0,00
Биржа LSE		
Kazatomprom GDR, \$	14,300	+1,48
KAZ Minerals, GBp	665,60	-1,89
Kcell GDR, \$	4,80	-0,41
Halyk Bank GDR, \$	10,90	+0,46



По итогам вчерашних торгов индекс KASE вырос на 0,8% и закрылся на уровне 2 367,6 пунктов. Совокупный объем торгов немного снизился и составил 102,3 млн. тенге.

Акции компаний входящих в индекс KASE продемонстрировали рост. Исключением стали акции KEGOC, которые подешевели на 0,23%.

Лидерами роста стали акции группы KAZ Minerals, которые выросли на 1,53% на KASE и на 1,48% на лондонской бирже после публикации сильных финансовых результатов по итогам 2019 года. Показатель EBITDA группы KAZ Minerals вырос на 6% до \$1,31 млрд. по сравнению с 2017 годом. Валовой доход группы за 2018 год увеличился до \$2,162 млрд. В 2017 году показатель был на уровне \$1,938 млрд. За отчетный период было реализовано 296 тыс. тонн меди, что на 40 тыс. тонн больше чем годом ранее. Также группа KAZ Minerals дала сильные прогнозы на текущий 2019 год и сообщила о планах увеличить производство меди до 300 тыс. тонн в 2019 году.

Акции Казатомпрома на бирже KASE снизились на 1,42% до 5 200 тенге за акцию. На бирже AIX акции КАП снизились на 1% до 5 050 тенге за акцию, а ГДР закрылись без изменений на уровне \$13,77. На лондонской бирже ГДР Казатомпрома выросли на 1,48% до \$14,3.

Вчера Президент Казахстана Нурсултан Назарбаев подписал указ об отставке правительства страны.

Президент в специальном видеобращении отметил, что правительство Бакытжана Сагинтаева не выполнило ключевых поручений главы государства, оно не умеет работать с населением и не смогло добиться положительных изменений в экономике страны. Обязанности Премьер-Министра Республики Казахстан временно будет исполнять Мамин Аскар Узакпаевич. Новому правительству поручат выработать действенные шаги по повышению уровня жизни, стимулированию экономики, реализации стратегических задач.

Вчера на мировых фондовых рынках преобладал негатив, чему способствовали слабые статистические данные, которые указывает на замедление темпов роста экономики в странах Европы и США. Индексы США снизились в диапазоне 0,3%-0,4%. В то время как европейские индексы за исключением британского индекса FTSE 100 (-0,85%), смогли удержаться от падения. Цена на нефть марки Brent немного снизилась и сегодня торгуется на уровне \$66,9 за баррель, золото снизилось и торгуется на уровне \$1 328,5 за тр.унцию, EUR/USD - 1,1339, доходности 10-летних US Treasuries - 2,68%, российский рубль закрылся на отметке 65,57 рублей за 1\$.

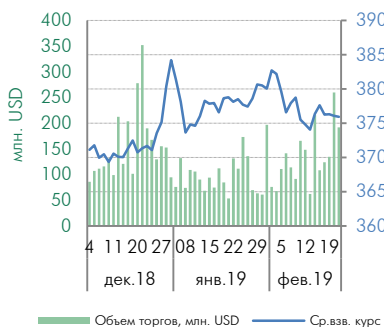
Новости рынка:

- С 21 февраля 2019 облигации KZ2D00004413 (EABRK061122) Евразийского банка развития, XS1940060046 (IFC_K070221) Международной финансовой корпорации, XS1937714597 (ASDBK300124) и XS1937714753 (ASDBK300126) Азиатского банка развития включены в перечень ценных бумаг, входящих в корзину ГЦБ.
- С 21 февраля 2019 года в торговой системе и базах данных KASE изменена информация о виде, ставке вознаграждения и сроке обращения облигаций KZ2C00003135 (ATFBb15) АО АТФБанк.

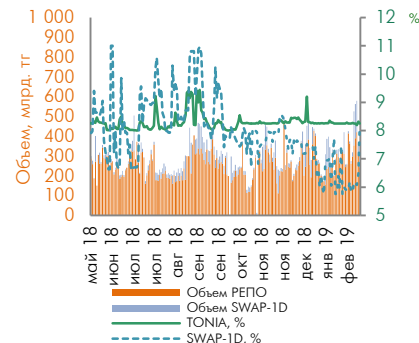
Денежный и валютный рынок:

		Δ1 д.	V, млн.
USDKZT	375,95	-0,14	191,7 \$
EURKZT	426,60	+0,60	€0,1
CNYKZT	56,00	+0,95	¥1,2
RUBKZT	5,7357	-0,00	₽28,5
	%	Δ1 д.	V, млн.
MM Index	8,25	+0,25	262 341
TONIA	8,25	-0,07	243 185
TWINA	8,25	+0,14	37 309
SWAP-1D(USD)	8,19	+1,72	\$51,0
SWAP-2D(USD)	7,16	+0,95	\$378,1

Динамика курса тенге



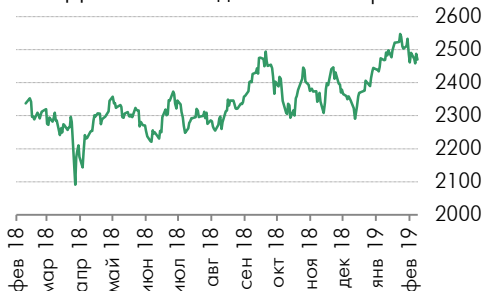
Ставки РЕПО(1д) и Swap 1-Day (\$)



Рынок России: Российский фондовый рынок последовал негативной динамике мировых фондовых рынков. Индекс Мосбиржи снизился на 0,71%, долларový индекс РТС снизился на 0,49%. Наибольшее снижение наблюдалось в акциях Яндекса (-2,4%), обыкновенных акциях Сбербанка (-1,7%), Русгидро (-1,6%), Роснефти (-1,6%) и Северстали (-1,5%).

RTSI	1 188,6	-0,49%
IMOEX (MICEX)	2 470,2	-0,71%

Динамика индекса Мосбиржи



Ростом закрылись акции Полиметалла (+0,7%), Транснефти (+0,6%), Русснефти (+0,3%) и Татнефти (+0,3%).

Несмотря на сильную корпоративную отчетность и новость о повышении дивидендов, акции «Газпром нефти» закрылись снижением на 0,4%. По итогам 2018 года выручка «Газпром нефти» выросла на 28,7% и составила 2,49 трлн. рублей. Чистая прибыль увеличилась на 48,7% и достигла 376,7 млрд. рублей. Скорректированная EBITDA прибавила 45,1% и

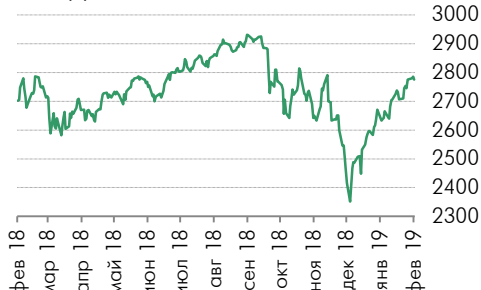
составила 800 млрд. рублей. Также компания объявила о решении повысить дивидендные выплаты с 25% до 35% от чистой прибыли.

Рубль укрепился к доллару и закрылся на отметке 65,57 рублей за доллар.

Рынок США: На фоне слабых статистических данных фондовые индексы США закрылись в «красной зоне». Ранее на этой неделе индексы росли на позитивных ожиданиях по торговым переговорам между США и Китаем. Но инвесторы столкнулись с реальностью после публикации ряда макростатистических данных, которые указывают на замедление темпов роста экономики США в текущем году.

S&P 500	2 774,9	-0,35%
Dow Jones	25 850,6	-0,40%
NASDAQ	7 459,7	-0,39%

Динамика индекса S&P 500



Индекс производственной активности ФРС Филадельфии ухудшился в феврале до -4,1 с 17,0 в январе. Значение оказалось значительно ниже прогноза экономистов в 15,6. Снижение стало самым большим месячным снижением с августа 2011 года.

Индекс S&P 500 снизился на 0,35% до 2 774,9 пунктов. Большинство секторов S&P500 продемонстрировали понижательный тренд. Больше всех ослабили сектора нефти и газа (-1,55%),

здравоохранения (-0,88%) и телекоммуникаций (-0,63%). Укрепились сектора коммунальных услуг (+0,75%), товаров повседневного спроса (+0,28%) и недвижимости (+0,14%).

Промышленный индекс Dow Jones снизился на 0,4%. 22 из 30 компаний входящих в индекс Dow Jones зафиксировали снижение. Аутсайдером оказались акции Walgreens Boots Alliance (-1,89%). Лидером роста оказались акции Microsoft (+2,14%).

Индекс NASDAQ закрылся снижением на 0,39% до 7 459,7 пунктов.

Акции Tesla снизились на 3,74% после того, как Consumer Reports отзывали свою рекомендацию по Model 3 из-за «снижения надежности».

Акции производителя спортивной одежды и оборудования Nike снизились на 1,1%. Компания оказалась в центре внимания после баскетбольного матча в Duke University, когда нога баскетболиста Сиона Уильямсона скользнула по полу, а его кроссовки Nike развалились.

Акции сети ресторанов фастфуд Domino Pizza рухнули на 9,15%, так как показатели доходов и выручки по итогам четвертого квартала не оправдали ожиданий Уолл-стрит.

Акции Albermarle Corp подскочили на 7,79% после того, как производитель лития опубликовал квартальные доходы, которые оказались лучше ожиданий.

Цена на акции компании, предоставляющей услуги облачного хранения личных данных, Dropbox, закрылась небольшим ростом (+0,39%). Выручка компании в четвертом квартале составила \$375,9 млн., что на 23% больше, чем за аналогичный период прошлого года.

Рыночная стоимость американского продовольственного концерна Kraft Heinz обвалилась на 20% после закрытия рынка, когда компания опубликовала квартальные убытки, связанные с изменениями в потребительских тенденциях от обработанных пищевых продуктов к более здоровым альтернативам. Компания приняла решение сократить свои квартальные дивиденды с \$0,6 до \$0,4 на акцию. Также компания сообщила о начале расследования со стороны SEC в отношении компании на предмет возможных нарушений законодательства о ценных бумагах.

Отметим, что крупнейшим акционером компании является холдинг Berkshire Hathaway, который принадлежит миллиардеру Уоррену Баффетту. Berkshire Hathaway опубликует корпоративную отчетность 25 февраля в понедельник.

Число первичных заявок на получение пособий по безработице снизилось за неделю до 216 тыс. с 239 тыс. недель ранее. Прогноз рынка при этом был на уровне 220 тыс. заявок.

Сегодня свои отчеты представят такие компании как CRH Medical, United States Lime & Minerals и другие.

Рынок Европы: Европейские фондовые индексы продемонстрировали смешанную динамику на фоне слабых корпоративных отчетов. Вместе с этим статистика показала, что производство в еврозоне в прошлом месяце резко сократилось на фоне торговой

EuroStoxx50	3 263,7	+0,13%
FTSE 100	7 167,4	-0,85%
DAX	11 423,3	+0,19%
CAC 40	5 196,1	+0,00%

напряженности в автомобильном секторе Германии. Аутсайдером стал британский индекс FTSE 100, который снизился на 0,85%.



Лидерами снижения стали акции крупнейшей в мире судоходной компании из Дании - Maersk, которые рухнули на 10%. Компания сообщила о прибыли в четвертом квартале в соответствии с ожиданиями, но дала слабый прогноз на текущий год ссылаясь на то, что торговый конфликт между двумя крупнейшими экономиками мира может помешать росту в 2019 году.

Капитализация британской нефтесервисной компании TechnipFMC упала на 6,9%, после того как компания зафиксировала убыток в четвертом квартале.

Компания по производству кремниевых пластин - Siltronic сократила прогноз по прибыли на 2019 год, акции упали на 8,9%.

Также среди лидеров снижения был итальянский производитель кабелей Prysmian, акции которого рухнули на 9,6%. Компания обнаружила системный сбой в своем соединении

WesternLink, в результате чего электрический кабель соединяющий Шотландию и Уэльс вышел из строя.

Банковский сектор потерпел наибольшие убытки и снизился на 1,8%.

Акции Swedbank рухнули еще на 9,3% после новостей о возможной связи Swedbank с подозрительными сделками в Эстонии, в которых участвует Danske Bank.

Акции Danske Bank также снизились на 4%.

Котировки Barclays незначительно снизились после объявления о годовой прибыли в размере 3,5 млрд. фунтов по итогам 2018 года, что оказалось ниже ожиданий аналитиков. Банк также заявил, что намерен зарезервировать 150 млн. фунтов в качестве резерва на покрытие убытков, связанных с Brexit.

На фоне сильных корпоративных результатов акции датской фармацевтической компании GenTab подскочили на 6%.

Участники рынка оценивали макростатистику по еврозоне. Производственный индекс PMI упал в этом месяце до 49,2 пункта, достигнув самого низкого уровня с середины 2013 года. Значение ниже 50 указывает на сокращение. Снижение было обусловлено усилением торговой напряженности и сохраняющимися проблемами в автомобильном секторе.

В то же время, композитный индекс PMI от IHS Markit, который считается барометром экономического роста, вырос до 51,4 в феврале с окончательного значения 51,0 в прошлом месяце.

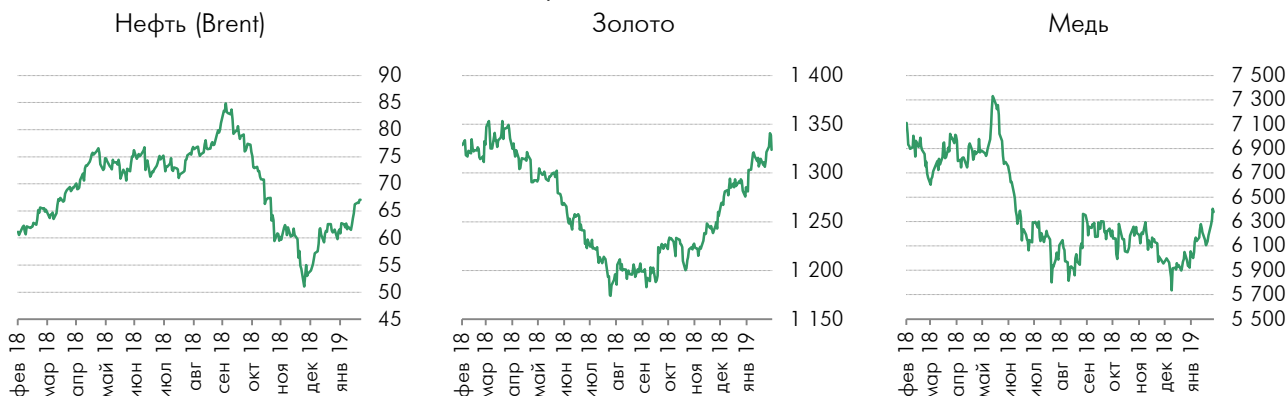
Сегодня свои отчеты представят такие компании как Telecom Italia, ASM International NV, Volati Pref, Lundbergforetagen, Tomra Systems, Elekta и другие.

Рынок сырья: Запасы сырой нефти в США на прошлой неделе выросли до 3,672 млн. баррелей (+0,039 млн. баррелей). Рост был незначительным и оказал нейтральное влияние на нефтяные котировки. Нефть Brent продолжает торговаться вблизи максимумов этого года благодаря сокращению добычи во главе с ОПЕК и санкциям США против Венесуэлы и Ирана.

В итоге фьючерсы на североморскую нефтяную смесь марки Brent снизились на 0,01% до \$67,07 за баррель нефти на лондонской бирже ICE Futures Europe.

Фьючерсы на американскую легкую нефть марки WTI (Light Sweet Crude Oil) снизились на 0,35% и закрылись на уровне \$56,96 за баррель нефти.

Цены на золото снизились на 1,11% до \$1 323,7 за тройскую унцию. Цены на медь снизились на 0,39% до \$6 380 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

Айсұлу 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.