



Обзор рынка на 24.12.2018 г.

Рынок Казахстана:

Индекс KASE	2 280,1	-0,01%
Объем торгов, млн. KZT	675,7	+43,1%
Капитализация, млн. USD	3 958,3	-0,8%
Биржа KASE	Цена	Δ1 д.
KAZ Minerals	2 498,0	-0,1%
Kcell	1 695,0	+0,1%
Казактелеком	34 300,0	-0,7%
Halyk Bank	100,9	+0,4%
Банк ЦентрКредит	240,0	-0,4%
KEGOC	1 575,0	+0,3%
КазТрансОйл	1 340,0	+0,4%
КазАтомПром	5 300,0	0,00%
Биржа AIX		
NAC Kazatomprom, KZT	5 045,0	+0,9%
NAC Kazatomprom GDR, \$	13,90	-0,7%
Биржа LSE		
NAC Kazatomprom GDR, \$	13,852	+0,01%
KAZ Minerals, GBp	522,6	+1,3%
Kcell GDR, \$	4,6	0,0%
Halyk Bank GDR, \$	10,0	0,0%

По итогам торгов в пятницу индекс KASE снизился на 0,01% и закрылся на уровне 2 280,1 пунктов.

Давление на индекс оказало снижение цен на акции группы KAZ Minerals (-0,1%), Казактелекома (-0,7%) и Банка ЦентрКредит (-0,4%). Подорожали акции Народного Банка (+0,4%), КазТрансойл (+0,4%), KEGOC (+0,3%) и Kcell (+0,1%).

Акции Казатомпром на бирже KASE закрылись без изменений на уровне 5 300 тенге за акцию.

Акции НАК Казатомпрома на бирже AIX выросли на 0,9% до 5 045 тенге, а ГДР снизились на 0,7% до \$13,9. Тем временем ГДР на Лондонской бирже выросли на 0,01% и закрылись на уровне \$13,852.

Биржа Международного финансового центра «Астана» (AIX) стала полноправным членом Федерации евро-азиатских фондовых бирж (FEAS). Членство в организации дает AIX возможность получить преимущества FEAS, такие как поддержка бизнеса, обмен знаниями через тренинги и вебинары, исследования и публикации, PR поддержка, участие в флагманском мероприятии FEAS ConFEAS.

Также из отечественных новостей стоит отметить, что рейтинговое агентство S&P



Global Ratings подтвердило долгосрочный корпоративный кредитный рейтинг в иностранной и национальной валюте АО «Казактелеком» на уровне «BB+». Рейтинговое агентство отмечает, что после успешной интеграции компании АО «Kcell» объединенная организация займет более прочное положение на рынке благодаря увеличению рыночной доли в сегменте услуг мобильной связи в Казахстане с 28% примерно до 64%.

В связи с приостановкой работы правительства США и данных о ВВП основные фондовые индексы США закрылись снижением. В это время европейские фондовые индексы отыграли ранее утраченные позиции, и завершили сессию в плюсе. Нефть Brent упала и торгуется на уровне \$54,37 за баррель, золото торгуется сегодня на уровне \$1 266,8 за тр.унцию, EUR/USD - 1,1389, доходности 10-летних US Treasuries - 2,79%, российский рубль в пятницу закрылся на отметке 68,8 рублей за 1\$.

Новости рынка:

1. АО «AsiaCredit Bank» (АзияКредит Банк) выкупило на KASE 21 декабря 1,1 млрд своих облигаций KZP01Y07D887 (KZ2C00001766, LAR1b2).
2. С 26 декабря на KASE открываются торги ГДР US63253R2013 (KZAPd) АО «Национальная атомная компания «Казатомпром».
3. С 21 декабря 2018 года KASE включила ГДР US63253R2013 (KZAPd) АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» в список ценных бумаг первого класса ликвидности на период с 21 декабря 2018 года по 31 января 2019 года.
4. АО «ForteBank» сообщило о выплате первого купона по своим облигациям KZ2C0M76F918 (KZ2C00004364, ASBNb30).

- АО «Казакхтелеком» сообщило о подтверждении агентством Standard & Poor's рейтинговых оценок компании, прогноз «Стабильный».
- АО «ForteBank» сообщило о подтверждении агентством Fitch Ratings долгосрочного рейтинга дефолта эмитента на уровне «В», прогноз «Стабильный».

Денежный и валютный рынок:

	Δ1 д.	V, млн.	Динамика курса тенге	Ставки РЕПО(1д) и Swap 1-Day (\$)
USDKZT	371,35	+0,59	\$352,3	
EURKZT	424,80	+1,90	€0,2	
CNYKZT	53,75	-0,16	¥0,7	
RUBKZT	5,4599	-0,05	₽96,0	
	%	Δ1 д.	V, млн.	
MM Index	7,98	-0,33	424 661	
TONIA	8,26	-0,07	312 563	
TWINA	9,29	+0,58	35 125	
SWAP-1D(USD)	7,19	-0,43	\$301,8	
SWAP-2D(USD)	7,25	0,00	-	

Рынок России: Российский фондовый рынок закрылся в минусе. Снижение фондового рынка связано с динамикой рынка энергоносителей. Нефть марки Brent обновила в пятницу минимум с 31 августа 2017 года и остается под давлением на опасениях снижения темпов роста глобальной экономики и недостаточности, принятых недавно мер ОПЕК+ по снижению нефтедобычи в следующем году. Также инвесторы обеспокоены замедлением

RTSI	1 077,2	-0,58%
IMOEX 10	4 196,6	-0,21%
IMOEX (MICEX)	2 347,2	-0,24%



темпов роста мировой экономики. Индекс МосБиржи снизился на 0,24%, до 2 347,2 пунктов, РТС снизился 0,58% до 1 077,2 пунктов. Давление на индекс оказало снижение цен на акции Русала (-3,11%), Юнипро (-2,98%), Сургутнефтегаза (-2,03%) и Транснефти (-1,99%). Подорожали акции Руснефти (+5,92%), М.Видео (+3,85%), Мечела (+2,86%), Полюса (+2,57%) и Лукойла (+2,53%).

После информации о покупке пакета акций ОВК «Ростехом», акции ОВК выросли на 6,4%. Вслед за снижением цен на нефть рубль продолжил снижение и закрылся на уровне 68,84 рублей за доллар.

Рынок: Международный

S&P 500	2 416,6	-2,06%
Dow Jones	22 445,4	-1,81%
NASDAQ	6 333,0	-2,99%



Рынок США: Работа части американских федеральных учреждений была приостановлена 22 декабря из-за отказа президента Дональда Трампа подписать закон о временном финансировании федеральных органов власти без расходов на строительство стены на границе с Мексикой. На этом фоне американские фондовые индексы продемонстрировали худшие результаты за прошедшие 10 лет.

Также давление на индексы оказали данные по росту ВВП США за третий квартал, которые оказались слабее ожиданий, и составили 3,4% (прогноз ранее составлял 3,5% и аналитики не ожидали пересмотра). Инвесторы также обеспокоены уходом из

правительства министра обороны США Джима Мэттиса, который подал в отставку из-за несогласия с решением президента вывести войска из Сирии.

Индекс S&P 500 снизился на 2,06%, промышленный индекс Dow Jones снизился на 1,81% и высокотехнологический индекс NASDAQ снизился на 2,99%.

Все секторы S&P 500 закрылись в красной зоне. Максимальное снижение продемонстрировали сектора телекоммуникаций (-3,07%), информационных технологий (-2,99%), товаров выборочного спроса (-2,58%) и финансов (-1,96%).

Цена на акции PepsiCo снизилась на 0,7% на фоне новостей о смене руководства. Алберт Кэри, который возглавлял североамериканское подразделение последние три года уйдет в отставку в конце марта 2019 года. PepsiCo North America возглавит Вивек Санкаран, который сейчас является операционным директором Frito-Lay в том же регионе.

Капитализация фармкомпания Perrigo Co. рухнула почти на 30% после новостей о том, что власти Ирландии потребовали недоплаченные налоги в размере 1,64 млрд. евро.

По итогам второго финансового квартала отчитался крупнейший производитель спортивных товаров в мире Nike Inc. Выручка компании увеличилась на 10% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, составив \$9,37 млрд. Это на 2,14% выше ожиданий консенсуса Refinitiv. Двухзначному росту выручки способствовала реализация программы Consumer Direct Offense. Стратегическая программа Nike Consumer Direct Offense предусматривает использование цифровых технологий для создания товара, его продвижения и прямой связи с потребителями в 12 ключевых городах мира. Ожидается, что эти рынки обеспечат более 80% прогнозируемого роста компании до 2020 года. Чистая прибыль выросла на 10% в годовом выражении и составила \$847 млн., превысив прогноз аналитиков на 13,69%. EPS составил \$0,52 против \$0,46 годом ранее. Аналитики ожидали EPS в размере \$0,46. Скорректированная EPS составила \$0,52, что на 12,99% больше ожиданий консенсуса. В итоге акции подскочили на 7,17%.

В канун Рождества 24 декабря торговая сессия на американских и европейских биржах будет сокращенной. 25 декабря в связи с празднованием Рождества американские и европейские биржи будут закрыты.

Рынок Европы: Европейские фондовые индексы отыграли ранее утраченные позиции, и завершили сессию в плюсе. Европейский индекс EuroStoxx50 вырос на 0,02%,

EuroStoxx50	3 000,6	+0,02%
FTSE 100	6 721,2	+0,14%
DAX	10 633,8	+0,21%
CAC 40	4 694,4	+0,04%

французский индекс CAC40 вырос на 0,04%, британский индекс FTSE 100 вырос на 0,14% и германский индекс DAX вырос на 0,21%.

Динамика индекса EuroStoxx 50



Цена на акции Danske Bank снизилась на 0,8% после того, как банк во второй раз за последние три месяца ухудшил прогноз прибыли на текущий год. Банк ожидает получить прибыль в размере 15 млрд. датских крон (\$2,3 млрд.) против ожидавшихся ранее 16-17 млрд. крон.

После новостей о том, что автопроизводитель Volkswagen планирует сократить около 7 тыс. рабочих мест в Германии в ближайшие годы акции дешевели всю сессию, однако к концу торгов цена на акции закрылась в плюсе на 0,2%.

Капитализация британской нефтегазовой компании Pantheon Resources рухнула на 6,9%, после того

как компания отчиталась о росте убытка в 2018 финансовом году.

ВВП Франции за третий квартал 2018 года вырос на 0,3% по сравнению с предыдущими тремя месяцами и на 1,4% в годовом выражении. Аналитики в среднем ожидали повышения на 0,2% и 1,4% соответственно.

Потребительские расходы в ноябре сократились на 0,3% относительно предыдущего месяца и упали по сравнению с ноябрем прошлого года на 2%. Аналитики ожидали снижение показателей на 0,1% и 1,6% соответственно.

ВВП Великобритании в третьем квартале увеличилась на 0,6% в поквартальном выражении и 1,5% в годовом выражении, что совпало с ожиданиями аналитиков.

В канун Рождества 24 декабря торговая сессия на американских и европейских биржах будет сокращенной. 25 декабря в связи с празднованием Рождества американские и европейские биржи будут закрыты.

Рынок сырья: На фоне опасений по поводу торможения американской экономики и расширения добычи сланцевой нефти цены на нефть ненадолго упали до самого низкого уровня с третьего квартала 2017 года на прошлой неделе. Также давление на котировки оказало приостановка работы правительства и госучреждений США.

Фьючерсы на североморскую нефтяную смесь марки Brent снизились на 0,98% до \$53,82 баррель нефти на лондонской бирже ICE Futures Europe.

Фьючерсы на американскую легкую нефть марки WTI (Light Sweet Crude Oil) снизились на 1,16% и закрылись на уровне \$46,05 за баррель нефти.

Цены на золото снизились на 0,31% до \$1 256,1 за тройскую унцию. Цены на медь снизились на 0,15% и закрылись уровне \$5 991 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.