



Обзор рынка на 25.06.2019 г.

Рынок Казахстана:

		Δ1д.,%
Индекс KASE	2 246,7	▼1,46%
Объем торгов, млн. KZT	107,0	▲25,7%
Капитализация, млрд. KZT	4 246,1	▼0,02%
Биржа KASE	Цена	Δ1 д.%
KAZ Minerals	2 940,0	▼1,41
Kcell	1 990,0	▲0,40
Казахтелеком	23 500,0	▼6,00
Halyk Bank	108,0	▲0,73
Банк ЦентрКредит	240,0	▼0,18
KEGOC	1 637,0	▲1,05
КазТрансОйл	1 096,4	▼4,81
КазАтомПром	5 149,0	▲0,14
Биржа AIX		
Kazatomprom, KZT	5 045,0	▲2,02
Kazatomprom GDR, \$	13,76	0,00
Биржа LSE		
Kazatomprom GDR, \$	13,50	▼1,82
KAZ Minerals, GBp	581,20	▼0,62
Kcell GDR, \$	4,95	▲2,91
Halyk Bank GDR, \$	11,65	▲0,87



В первую торговую сессию недели индекс KASE снизился на 1,46% пунктов и закрылся на уровне 2 246,7 пунктов. Совокупный объем торгов составил 107 млн. тенге.

Стоимость акций Казахтелекома обвалилась на 6% до 23 500 тенге за акцию. Объем торгов по ним составил 25,7 млн. тенге.

Капитализация КазТрансойла сократилась на 4,81% до 1 096,4 тенге. Объем торгов по ним составил 52,8 млн. тенге – 49,3% от общего объема торгов.

Акции KAZ Minerals снизились на 1,41% до 2 940 тенге на бирже KASE и на 0,62% до 581,2 пенсов на бирже LSE, что, вероятно, связано с негативной динамикой цен на медь.

Акции КазАтомПром прибавили 2,02% и закрылись на уровне 5 045 тенге за акцию на бирже AIX. На Лондонской фондовой бирже ГДР компании подешевели на 1,82% до \$13,5.

24 июня 2019 года Совет директоров АО «Народный сберегательный банк Казахстана» утвердил изменения и дополнения в Дивидендную политику банка. Принимая во внимание планируемые среднесрочные финансовые показатели Банка в Дивидендную политику Банка были внесены поправки, предусматривающие выплату не менее 50% и до 100% консолидированного чистого дохода Группы за отчетный год, в соответствии с ковенантами и другими положениями и условиями по всем текущим обязательствам Банка. В зависимости от

экономических условий и бизнес перспектив Банка Совет директоров может предложить общему собранию акционеров не направлять часть совокупного чистого дохода за отчетный год на дивидендные выплаты или снизить сумму денег, направляемую на дивидендные выплаты, ниже 50% от общего размера чистого дохода за отчетный год.

В первую торговую сессию недели фондовые индексы США и Западной Европы закрылись преимущественно в минусе. В центре внимания инвесторов остается ситуация вокруг Ирана. В понедельник США ввели санкции против Ирана. Санкции предусматривают заморозку зарубежных иранских активов на миллиарды долларов. Цена на нефть марки Brent сегодня торгуется на уровне \$64,48 за баррель, золото торгуется на уровне \$1 400,8 за тр.унцию, EUR/USD - 1,141, доходности 10-летних US Treasuries – 1,99%, российский рубль закрылся на отметке 62,6 рублей за 1\$.

Новости рынка:

1. Совет директоров АО «Народный сберегательный банк Казахстана» утвердил изменения и дополнения в Дивидендную политику банка.
2. АО «Samruk-Kazyna Construction» привлекло на KASE 24 июня 235,0 млн тенге, разместив облигации KZ2C00005957 (SKCNb1) под 10,5 % годовых.
3. Министерство финансов Казахстана привлекло на KASE 24 июня 74,0 млрд тенге, разместив MEYKAM-240 четвертого выпуска (KZKD00000832) с доходностью к погашению 8,73 % годовых.

- С 25 июня в секторе вторичного рынка KASE открываются торги облигациями KZ2C00005957 (SKCNb1) АО «Samruk-Kazyna Construction».
- ТОО «Жаикмұнай» сообщило о заключении NOSTRUM OIL & GAS PLC договора о приобретении 50%-ной доли участия в ТОО «Позитив Инвест».

Денежный и валютный рынок:



Рынок России: В понедельник российский фондовый рынок завершил торги на подъеме. Рублевый индекс Мосбиржи прибавил 0,05% и финишировал на отметке 2 762,7 пунктов. Долларовый индекс РТС вырос на 0,8% до 1 387,1 пунктов.

RTSI	1 387,1	▲0,88%
IMOEX (MICEX)	2 762,7	▲0,05%



Лидерами роста стали акции Ленты (+2,6%), ИнтерРАО (+2,5%), Полиметалла (+2,2%), Полюса (+2,1%) и РусГидро (+1,9%).

Среди лидеров снижения оказались акции НЛМК (-2,1%), Новатэка (-2%), Северстали (-1,3%), Лукойла (-1,2%) и М.Видео (-0,9%).

Генеральный директор интернет-компании Rambler Group Рафаэль Абрамян сообщил о планах выхода компании на IPO через два-три года. Также он отметил, что выручка от медийных активов Rambler, куда входят издания Lenta.ru, Gazeta.ru, «Афиша» и Чемпионат.com, растет на 20%-25% в год, а выручка онлайн-кинотеатра Okko ежегодно удваивается. К моменту IPO управленец рассчитывает довести стоимость интернет-компании до \$500 млн.

Рубль укрепился по отношению к доллару и закрылся на уровне 62,6 рублей за доллар благодаря началу налогового периода.

Рынок США: Фондовые индексы США завершили торги преимущественно в минусе. В центре внимания инвесторов остается ситуация вокруг Ирана. Вчера Дональд Трамп

S&P 500	2 945,4	▼0,17%
Dow Jones	26 727,5	▲0,03%
NASDAQ	8 005,7	▼0,32%



подписал указ о введении дополнительных санкций против Ирана, и отметил, что санкции были введены в ответ на сбитый беспилотник.

Индекс S&P 500 снизился на 0,17% до 2 945,4 пунктов. Большинство секторов S&P 500 зафиксировали снижение. Худшую динамику продемонстрировали секторы нефти и газа (-0,93%), товаров выборочного спроса (-0,51%) и недвижимости (-0,46%). Укрепились секторы материалов (+0,45%), товаров повседневного спроса (+0,27%) и телекоммуникаций (+0,1%).

Промышленный индекс Dow Jones закрылся выше нулевой отметки на уровне 26 727,5 пунктов (+0,03%). Лидером роста стали акции Dow Inc, прибавив 2,4%. Аутсайдером торгов стали акции The Home Depot, снизившись на 1,8%.

Акции крупнейшего американского производителя тяжелой техники Deere выросли на 1,6% после того, как аналитики Jefferies повысили рейтинг с «держать» до «покупать».

Стоимость акций Electronic Arts выросла на 3,85%. Эксперты Stephens назвали Electronic Arts лучшим производителем видеоигр перед выходом второго сезона Apex Legends 2 июля.

В фокусе внимания участников рынка встреча президента США Дональда Трампа и председателя КНР Си Цзиньпина. Лидеры двух стран встретятся в рамках саммита G20, который пройдет 28-29 июня в Осаке, и участники рынка ожидают сигналы о перемирии в торговой войне.

Рынок Европы: Фондовые индексы Западной Европы завершили торги преимущественно в минусе на фоне слабых экономических данных по Германии и после предупреждения о прибыли производителя Mercedes-Benz Daimler.

EuroStoxx50	3 455,6	▼0,33%
FTSE 100	7 416,7	▲0,12%
DAX	12 274,6	▼0,53%
CAC 40	5 521,7	▼0,12%



Аутсайдером торгов стал автомобильный сектор, который снизился на 1,2% после предупреждения о прибыли Daimler. Акции германского автомобилестроительного концерна Daimler подешевели на 3,7% после того, как компания скорректировала прогноз годовой прибыли, сославшись на ожидаемый рост расходов в связи с правительственными разбирательствами и мерами, касающимися дизельных автомобилей Mercedes-Benz.

Вслед за ним цена на акции Volkswagen AG упала на 0,5% и Bayerische Motoren Werke AG на 1,2%.

Капитализация французского ритейлера Carrefour SA увеличилась на 0,2%, после того как компания заключила соглашение о продаже 80-процентной доли в своем китайском подразделении Carrefour China китайской компании Suning.com.

Между тем, вчера были опубликованы статданные по Германии. Индекс доверия предпринимателей к экономике Германии опустился до минимума с ноября 2014 года. Значение индикатора составило 97,4 пункта по сравнению с 97,9 пункта в предыдущий месяц. Показатель совпал с прогнозами аналитиков. Индекс оценки предпринимателями текущей ситуации в экономике Германии вырос до 100,8 пункта со 100,7 пункта, индекс ожиданий на будущее снизился до 94,2 пункта с 95,2 пункта.

Рынок сырья: В понедельник цены на нефть немного снизились на опасениях снижения мирового спроса на нефть.

Инвесторы находятся в ожидании начала саммита G20 в конце текущей недели, на котором пройдет встреча президента США Дональда Трампа и председателя КНР Си Цзиньпина. Однако надежды на позитивный исход торговых переговоров ослабевают.

Фьючерсы на североморскую нефтяную смесь марки Brent снизились на 0,52% и закрылись на уровне \$64,86 за баррель нефти на лондонской бирже ICE Futures Europe.

Фьючерсы на американскую легкую нефть марки WTI (Light Sweet Crude Oil) выросли на 0,82% и закрылись на уровне \$57,9 за баррель нефти.

Цена на золото продолжает восходящий тренд. В понедельник цена на золото выросла на 1,41% до \$1 419,7 за тройскую унцию. Цены на медь снизились на 0,18% до \$5 960 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 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 2019.