



Обзор рынка на 26.12.2018 г.

Рынок Казахстана:

Индекс KASE	2 256,8	-1,17%
Объем торгов, млн. KZT	61,9	+67,8%
Капитализация, млн. USD	3 968,6	-0,6%
Биржа KASE	Цена	Δ1 д.
KAZ Minerals	2 469,3	-1,2%
Kcell	1 700,0	-1,7%
Казхтелелеком	33 000,0	-2,9%
Halyk Bank	98,5	-2,2%
Банк ЦентрКредит	241,0	+0,4%
KEGOC	1 587,3	+0,5%
КазТрансОйл	1 333,7	-0,2%
КазАтомПром	5 199,9	0,0%
Биржа AIX		
NAC Kazatomprom, KZT	5 045,0	+0,2%
NAC Kazatomprom GDR, \$	13,8	-0,4%
Биржа LSE		
NAC Kazatomprom GDR, \$	13,8	-0,4%
KAZ Minerals, GBp	529,2	+1,3%
Kcell GDR, \$	4,6	0,0%
Halyk Bank GDR, \$	10,2	+2,0%



По итогам торгов во вторник индекс KASE снизился на 1,17% до 2 256,8 пунктов. Совокупный объем торгов вырос в полтора раза и составил 61,9 млн. тенге. Максимальное снижение пришлось на акции Казхтелелекома (-2,9%), Народного Банка (-2,2%) и Kcell (-1,7%). Также подешевели акции группы KAZ Minerals (-1,2%) и Казтрансойла (-0,2%). Исключением стали акции Банка ЦентрКредит и KEGOC, которые подорожали на 0,4% и 0,5%, соответственно.

Акции Казатомпром на бирже KASE закрылись без изменений на уровне 5 199,9 тенге за акцию.

Акции НАК Казатомпрома на бирже AIX выросли на 0,2% до 5 045 тенге. ГДР на AIX и LSE закрылись на уровне \$13,8 снизившись на 0,4%.

По заявлению председателя правления ЖССБК Ляззат Ибрагимовой АО «ЖССБК» планирует в 2019 году выйти на IPO, этому способствуют сильные показатели компании по рентабельности капитала. Прибыль по итогам года планируется в размере 27-28 млрд. тенге и ЖССБ входит в тройку лидеров по рентабельности капитала среди БВУ РК. В январе 2018 года заместитель председателя правления нацхолдинга

«Байтерек» Галымжан Таджияков заявлял, что Жилстройсбербанк может быть продан до конца текущего года. По его словам, 14 потенциальных инвесторов, в том числе 7 международных финансовых институтов заинтересовались покупкой этого финансового института.

Также из отечественных новостей, стоит отметить, что Министр национальной экономики Казахстана Тимур Сулейменов сообщил, что рост ВВП по итогам 2018 года может достичь 4%. В 2017 году ВВП Казахстана вырос на 4%.

АО «Казхтелелеком» выплатило дивиденды по привилегированным акциям KZ1P12280114 (KZ0009094645, KZTKp) за 2018 год на общую сумму 79,0 млн. тенге в размере 300 тенге на одну акцию. К цене вчерашнего закрытия 12 800 тенге за привилегированную акцию дивидендная доходность составила 2,4%.

Западные торговые площадки были закрыты на рождественские праздники. Сегодня начнут работать американские фондовые биржи, а европейские фондовые биржи, в частности, биржи Германии и Великобритании будут закрыты. Нефть Brent упала и торгуется на уровне \$50,36 за баррель, золото торгуется сегодня на уровне \$1 275,7 за тр.унцию, EUR/USD - 1,1414, доходности 10-летних US Treasuries - 2,73%, российский рубль в вчера закрылся на отметке 68,66 рублей за 1\$.

Новости рынка:

1. МФЦА зарегистрировал выпуск облигаций KZX000000054 АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания».

2. ТОО «Компания Фазтон» привлекло на KASE 25 декабря 250,0 млн. тенге, разместив облигации KZP02Y07F484 (KZ2P00004286, FATNb2) под 10,9956 % годовых.
3. 27 декабря на KASE состоятся специализированные торги по размещению 150,0 млн. облигаций KZP04Y07E996 (KZ2C00004554, CCBNb32) АО «Банк ЦентрКредит»
4. Хасанов Д.К. избран членом Правления АО «Национальная компания «КазМунайГаз».
5. Совет директоров АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана» принял решение о выпуске облигаций банка на сумму 57,7 млрд. тенге.
6. 27 декабря на KASE планируется проведение специализированных торгов по размещению 77,7 млн. облигаций KZ2C0Y15G093 (KZ2C00005718) АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».
7. АО «ТНК «Казхром» сообщило о допуске к pre-IPO листингу на бирже Astana International Exchange.

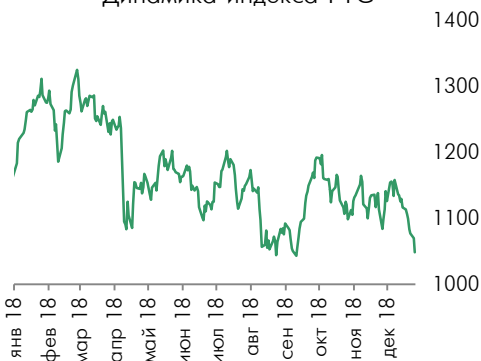
Денежный и валютный рынок:



Рынок России: Российский фондовый рынок продолжил снижение четвертую торговую сессию подряд. Индекс Мосбиржи снизился на 1,35% и закрылся на уровне 2 290,9 пунктов, индекс РТС снизился на 2% до 1 048,7 пунктов. Лидерами снижения стали акции Детского Мира (-5,56%), Сафмара (-5,51%), Руснефти (-4,59%), Мечела (-3,45%) и X5 Retail Group (-3,15%).

RTSI	1 048,7	-2,00%
IMOEX 10	4 084,5	-1,40%
IMOEX (MICEX)	2 290,9	-1,35%

Динамика индекса РТС



По итогам торговой сессии подорожали акции Системы (+1,87%), Фосагро (+1,19%), Транснефти (+0,31%), Сургутнефтегаза (+0,28%) и Русгидро (+0,17%).

Также активно торговались акции Сбербанка (-0,54%), Газпрома (-1,82%), Лукойла (-2,02%), ВТБ (-1,57%) и Московской биржи (-1,53%).

Сегодня Президент России Владимир Путин встретится с членами правительства для обсуждения вопросов социально-экономического развития страны, а также ряда актуальных текущих задач. Также президент проведет встречу с представителями российских деловых кругов. В Кремль приглашены более 60 бизнесменов, руководителей частных и государственных компаний, банков, общественных организаций и объединений предпринимателей.

Несмотря на существенную просадку стоимости нефти, рубль потерял в цене по отношению к доллару немного и закрылся на уровне 68,66 рублей за доллар. Поддержку рублю оказывают налоговые платежи со стороны российских компаний.

Сегодня Минфин проведет аукцион ОФЗ трехлетних бумаг с доходностью 8,2% годовых и планирует привлечь 7,3 млрд. рублей. Однако на фоне высокой волатильности рынков ожидается, что спрос будет низким в связи с тем, что сейчас инвесторы предпочитают покупать валютные инструменты на фоне опасности ослабления рубля из-за падения цены на нефть.

Рынок: Международный

S&P 500	2 351,1	-
Dow Jones	21 792,2	-
NASDAQ	6 192,9	-

Динамика индекса S&P 500



Рынок США: Американские фондовые биржи были закрыты на рождественские праздники. Торговая сессия в Нью-Йорке в понедельник, в канун Рождества, оказалась худшей предрождественской сессией за всю историю существования фондового рынка США. Индекс Dow Jones просел почти на 3%, индекс S&P 500 потерял 2,7%, высокотехнологический индекс Nasdaq снизился на 2,2%.

Глава казначейства Стивен Мнучин в понедельник провел совещание с президентской рабочей группой по финансовым рынкам, чтобы «обсудить усилия по координации для обеспечения нормальных рыночных операций». Инвесторы восприняли это как тревожный сигнал, игнорируя даже попытки Белого Дома

ослабить тревоги инвесторов по поводу возможного увольнения главы ФРС Джерома Пауэлла.

Давление на рынки оказывает факт частичного прекращения работы федерального правительства в третий раз в этом году, из-за того, что законодатели в Вашингтоне не пришли к консенсусу в вопросе о финансировании строительства стены на границе с Мексикой (\$5 млрд.). Приостановка может продлиться до 2019 года, когда новый Конгресс вернется из отпуска.

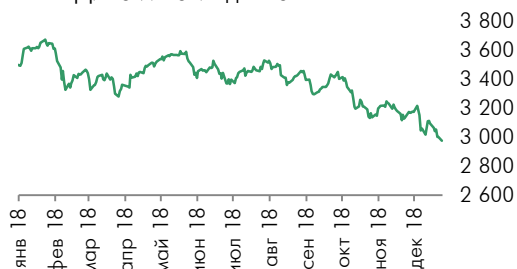
На фоне всех этих внутренних новостей инвесторы полностью проигнорировали положительные известия, полученные из Пекина. Министерство торговли Китая заявило, что в ходе телеконференции в пятницу был достигнут «новый прогресс» в торговых переговорах на уровне вице-министров с США.

Рынок Европы: Вчера большинство европейских бирж были закрыты в связи с рождественскими праздниками. В полном объеме торги возобновятся лишь в четверг 26 декабря.

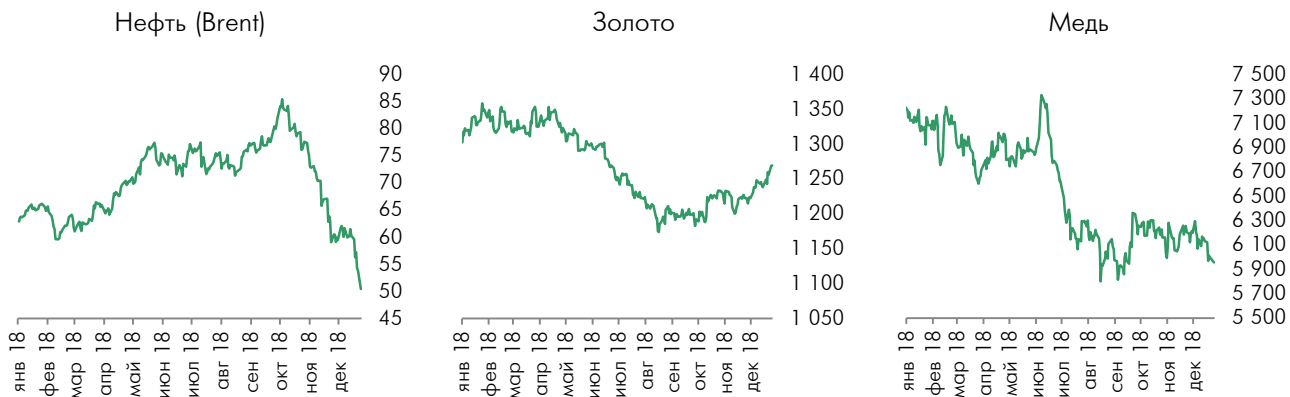
EuroStoxx50	2 973,8	-
FTSE 100	6 686,0	-
DAX	10 633,8	-
CAC 40	4 626,4	-

До рождественских праздников европейские фондовые индексы закрылись снижением на фоне падения американских фондовых рынков накануне.

Динамика индекса EuroStoxx 50



Рынок сырья: Вчера нефть не торговалась на мировых площадках. До рождественских праздников инвесторы выходили из рискованных активов, в том числе фьючерсов, из-за опасений развития кризиса на фондовом рынке США. Также давление на котировки оказывал факт частичного прекращения работы федерального правительства в третий раз в этом году, из-за того, что законодатели в Вашингтоне не пришли к консенсусу в вопросе о финансировании строительства стены на границе с Мексикой.



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.