



Обзор рынка на 27.02.2019 г.

Рынок Казахстана:

		Δ1д.,%
Индекс KASE	2 377,0	+0,06
Объем торгов, млн. KZT	103,1	+83,1
Капитализация, млрд. KZT	4 399,6	+0,4
Биржа KASE	Цена	Δ1 д.
KAZ Minerals	3 256,0	-0,37
Kcell	1 845,0	0,00
Казахтелеком	28 300,0	-0,70
Halyk Bank	105,2	+1,63
Банк ЦентрКредит	238,0	-0,04
KEGOC	1 579,7	-0,46
КазТрансОйл	1 405,9	+0,43
КазАтомПром	5 350,0	+2,88
Биржа AIX		
Kazatomprom, KZT	5 175,0	-0,40
Kazatomprom GDR, \$	14,09	+0,70
Биржа LSE		
Kazatomprom GDR, \$	14,40	0,00
KAZ Minerals, GBp	671,80	-1,21
Kcell GDR, \$	4,80	0,00
Halyk Bank GDR, \$	11,35	+0,44



По итогам торгов во вторник индекс KASE продемонстрировал нейтральную динамику и закрылся на уровне 2 377 пунктов (+0,06%). Объем торгов увеличился почти в два раза и составил 103,1 млн. тенге.

«Голубые» фишки локального рынка продемонстрировали смешанную динамику. Ростом закрылись акции Народного Банка (+1,63%) и KEGOC (+0,43%). Акции Kcell закрылись без изменений. Остальные акции компаний входящих в представительский список KASE закрылись в диапазоне 0,04%-0,5%.

Акции Казатомпрома на бирже KASE выросли почти на 3% до 5 350 тенге за акцию.

В то время как акции Казатомпрома на бирже AIX снизились на 0,4% до 5 175 тенге за акцию, а ГДР выросли на 0,7% до \$14,09. В то время как на лондонской бирже ГДР закрылись без изменений на уровне \$14,4.

АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» завершило сделку по полному досрочному выкупу еврооблигаций со сроком погашения в 2023 году на сумму \$961,5 млн. в рамках проспекта выпуска облигационной программы международных облигаций. Сумма выплаты по предложению составила \$1 000 - основная сумма облигаций (равное сумме досрочного погашения) плюс \$20 премиальная выплата за раннее согласие на погашение.

Десятилетние облигации были выпущены в 2013 году со ставкой вознаграждения 4,625% годовых на сумму \$1 млрд. по номиналу.

Вчера первый замминистра энергетики Махамбет Досмухамбетов заявил, что переработка нефти в Казахстане в 2019 году запланирована в объеме 17,2 млн. тонн, что на 5% больше, чем в 2018 году. По данным М.Досмухамбетова, объем переработки нефти в 2018 году вырос на 8,6% по сравнению с 2017 и составил 16,4 млн. тонн с учетом работы трех заводов (АНПЗ, ПНХЗ, ПКОП), а также АО «Конденсат» в Западно-Казахстанской области и битумного завод Caspi Bitum в Актау.

Фондовые индексы США закрылись незначительным снижением на фоне слабых данных о строительстве жилья в США и выступления председателя ФРС Джерома Пауэлла. В то время как фондовые индексы Европы закрылись преимущественно в плюсе. Цена на нефть марки Brent выросла и сегодня торгуется на уровне \$65,72 за баррель, золото выросло и торгуется на уровне \$1 328 за тр.унцию, EUR/USD - 1,1378, доходности 10-летних US Treasuries - 2,64%, российский рубль закрылся на отметке 65,7 рублей за 1\$.

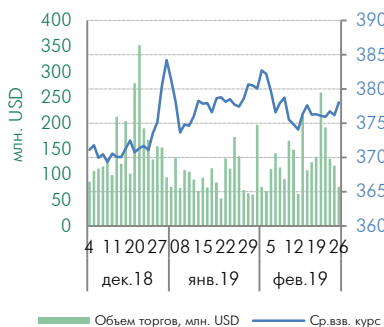
Новости рынка:

1. Репей В.Н. избран членом Совета директоров – независимым директором АО Евразийский банк.
2. 28 февраля на KASE состоятся специализированные торги по размещению 15,0 млн. облигаций KZ2C00004208 (KCELB1) АО Кселл.
3. АО «Самрук-Энерго» сообщило о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтинговых оценок общества и его облигаций, прогноз «Стабильный».

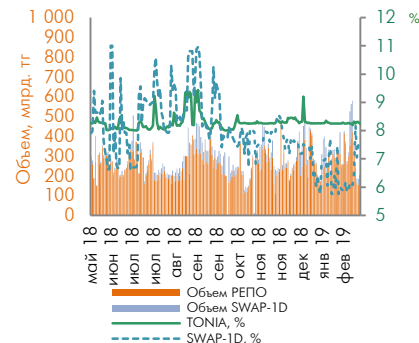
Денежный и валютный рынок:

		Δ1 д.	V, млн.
USDKZT	378,04	+1,87	\$76,2
EURKZT	426,70	-	-
CNYKZT	5,65	+0,03	¥0,1
RUBKZT	5,7719	+0,01	₽40,0
	%	Δ1 д.	V, млн.
MM Index	8,22	+0,03	205 407
TONIA	8,25	-0,06	198 144
TWINA	8,25	0,00	24 666
SWAP-1D(USD)	7,32	-0,21	\$77,2
SWAP-2D(USD)	7,69	+0,18	\$305,7

Динамика курса тенге



Ставки РЕПО(1д) и Swap 1-Day (\$)



Рынок России: Российские фондовые индексы закрылись в «красной зоне». Давление на рынок оказало резкое снижение нефтяных котировок днем ранее. Индекс Мосбиржи снизился на 0,02% до 2 494 пунктов. Индекс РТС снизился на 0,71% до 1 193,1 пунктов.

RTSI	1 193,1	-0,71%
IMOEX (MICEX)	2 494,0	-0,02%



По итогам четвертого квартала 2018 года отчиталась горно-металлургическая компания «Норникель». Чистая прибыль компании выросла в годовом выражении на 44%, превысив \$3 млрд. Показатель EBITDA вырос на 56% по сравнению с прошлым годом и составил более \$6,2 млрд. Несмотря на сильные финансовые результаты, акции отреагировали снижением на 1,2%.

Также корпоративную отчетность опубликовал второй по величине активов банк России - ВТБ. Чистая прибыль банка выросла на 48,9% до 178,8 млрд. рублей. Чистые процентные доходы за год увеличились на 1,8%, до 468,6 млрд. рублей благодаря увеличению объемов корпоративного и розничного кредитования. Несмотря на хорошие финансовые показатели, акции снизились на 1,2%.

Лидерами роста стали акции телекоммуникационного холдинга Veon (+2%). Инвесторы отыгрывали позитивную отчетность опубликованную днем ранее. Наблюдательный совет компании утвердил финальный дивиденд в размере \$0,17. Общий дивиденд за 2018 год составит \$0,29, что на \$0,01 выше показателя прошлого года.

Лидерами роста стали акции Алроса (+1,4%), Полюса (+1,34%), Интер РАО (+1,3%), Полиметала (+1,2%) и Русала (+0,9%).

Наибольшее снижение продемонстрировали акции Яндекса (-2%), Сафмара (-2%), РуссНефти (-1,7%), X5 (-1,5%) и НОВАТЭКа (-1,4%).

Сегодня РусГидро проведет день инвестора и аналитика.

Российская валюта лишилась поддержки налогового периода и отыгрывала снижение нефтяных котировок на 3% днем ранее. Рубль снизился вместе с большинством других валют развивающихся стран и закрылся на уровне 65,7 рублей за доллар. Сегодня Минфин проведет аукционы по размещению ОФЗ. Инвесторам предложат два выпуска облигаций с погашением в 2024 и 2029 годах без лимита предложения.

Рынок США: Фондовые индексы США закрылись незначительным снижением на фоне слабых данных о строительстве жилья в США и выступления председателя ФРС Джерома Пауэлла. В своем выступлении с полугодовым докладом в Сенате США Д. Пауэлл заявил, что «в последнее время некоторые экономические данные смягчились и экономика США стабильна», при этом еще раз отметив, что ФРС не собирается спешить с повышением процентных ставок.

S&P 500	2 793,9	-0,08%
Dow Jones	26 058,0	-0,13%
NASDAQ	7 549,3	-0,07%



Объемы строительства жилья в США в декабре сократилось на 11,2% г/г до 1,078 млн. домов по сравнению с предыдущим месяцем (минимальный уровень с сентября 2016 года). Аналитики в среднем прогнозировали уменьшение показателя в декабре на 0,5%, до 1,25 млн. домов.

Однако позитивная статистика по потребительскому доверию в США удержала рынок акций от дальнейшего падения. По данным от Conference Board

индекс потребительского доверия к экономике в США в феврале вырос до 131,4 пункта, максимума с ноября со 121,7 пункта в январе. Аналитики, ожидали повышения показателя в текущем месяце до 124 пунктов.

Индекс S&P 500 снизился на 0,08%. Большинство секторов S&P 500 закрылись в минусе. Сильнее остальных ослабили сектора материалов (-0,59%), здравоохранения (-0,32%) и промышленности (-0,29%). В плюсе смогли закрыться сектора информационных технологий (+0,2%), товаров выборочного спроса (+0,15%) и телекоммуникаций (+0,13%).

Наибольшее снижение пришлось на индекс Dow Jones (-0,13%). Акции 20 из 30 компаний входящих в индекс Dow Jones закрылись ростом. Лидером роста оказались акции Cisco Systems (+1,1%). Аутсайдером оказались акции Caterpillar Inc, которые подешевели на 2,6% после того, как аналитик UBS Стивен Фишер понизил их рейтинг с «покупать» до «продавать».

Акции крупнейшей американской торговой сети по благоустройству жилья Home Depot упали в цене на 0,88% на фоне показателей выручки и прибыли, которые оказались слабее ожиданий. Сопоставимые продажи компании выросли на 3,7% в четвертом квартале, тогда как аналитики ожидали роста на 4,2%. Компания также объявила о планах выкупа акций на \$15 млрд. При этом компания дала слабые прогнозы по прибыли на текущий год.

Капитализация Tesla Inc. уменьшилась на 0,3% из-за возобновившихся споров главы компании Илона Маска и Комиссии по ценным бумагам и биржам (SEC) США.

Акции Macy's выросли на 1,84% после благодаря позитивной корпоративной отчетности, которые превзошли ожидания Уолл-Стрит. Объем продаж снизился на \$8,46 млрд. с \$8,67 млрд. в прошлом году, но превысил ожидания аналитиков - \$8,44 млрд. Скорректированная прибыль на акцию составила \$2,73, что на \$0,2 выше консенсус-прогноза аналитиков.

Цена на акции интернет-ритейлера Etsy Inc. взлетела на 16,3%, до нового рекорда, благодаря сильным квартальным результатам.

Сегодня корпоративную отчетность опубликуют такие компании как Autozone Inc, Discovery Inc, EOG Resources, Mylan и другие.

Рынок Европы: Фондовые индексы Европы завершили торги преимущественно в плюсе. Инвесторы отыграли позитивные сигналы по торговым переговорам между США и Китаем.

EuroStoxx50	3 289,3	+0,28%
FTSE 100	7 151,1	-0,45%
DAX	11 540,8	+0,31%
CAC 40	5 238,7	+0,13%



Исключением стал британский индекс FTSE 100, который снизился на 0,45% на фоне сильного фунт стерлинга. Британская валюта укрепилась после сообщений о том, что премьер-министр Тереза Мэй рассматривает возможность переноса крайнего срока Brexit, который был запланирован на 29 марта. Учитывая, что доход большинства британских компаний приходит из-за рубежа, усиление британского фунта оказывает давление на британский индекс.

Лидером торгов стал сектор розничной торговли, который вырос на 2% после новостей о том, что британская сеть магазинов Marks & Spencer вела переговоры с Ocado о создании полноценной онлайн-службы доставки еды. Акции Marks & Spencer выросли на 3,2%, в то время как акции

Ocado взлетели почти на 12%.

Крупнейший поставщик строительных материалов Великобритании Travis Perkins сообщил о более высокой, чем ожидалось, прибыли до вычета налогов, поддерживаемой его планом сокращения расходов. В итоге акции выросли до рекордных уровней за последние 10 лет (+12,5%).

Цена на акции британо-испанского холдинга IAG, владельца British Airways, упали более чем на 3% после того, как провайдер индекса MSCI решил исключить его из основного индекса Испании.

Британский производитель химикатов Croda International упал почти 4% после того, как его прибыль до налогообложения не оправдала ожиданий аналитиков. Компания также предупредила, что накапливает товары в континентальной Европе, чтобы подготовиться к выходу Великобритании из ЕС.

Сегодня свои отчеты представят такие компании как Aareal Bank AG, Bankers Investment Trust Plc, Rio Tinto Plc, Taylor Wimpey Plc и другие.

Рынок сырья: Цены на нефть выросли после падения на 3% днем ранее по причине твита президента США. По данным агентства Reuters участники ОПЕК+ продолжают сокращение добычи и будут призывать к более строгому соблюдению условий сделки, несмотря на критику американского президента Дональда Трампа.

В итоге фьючерсы на североморскую нефтяную смесь марки Brent выросли на 0,69% до \$65,21 за баррель нефти на лондонской бирже ICE Futures Europe.

Фьючерсы на американскую легкую нефть марки WTI (Light Sweet Crude Oil) выросли на 0,04% и закрылись на уровне \$55,5 за баррель нефти.

Цены на золото выросли на 0,11% до \$1 329 за тройскую унцию. Цены на медь выросли на 0,2% до \$6 493 за тонну.



Контактная информация

АО ВСС 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)
aahmetov@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 ВСС Invest рассматривает в качестве достоверных. Однако АО ВСС 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.

© ВСС Invest 2019.