



Обзор рынка на 28.02.2019 г.

Рынок Казахстана:

| | | Δ1д.,% |
|--------------------------|----------|--------------|
| Индекс KASE | 2 373,8 | -0,13 |
| Объем торгов, млн. KZT | 314,3 | +205 |
| Капитализация, млрд. KZT | 4 410,3 | +0,2 |
| Биржа KASE | Цена | Δ1 д. |
| KAZ Minerals | 3 253,0 | -0,09 |
| Kcell | 1 820,0 | -1,36 |
| Казахтелеком | 28 400,0 | +0,35 |
| Halyk Bank | 105,9 | +0,70 |
| Банк ЦентрКредит | 237,9 | -0,03 |
| KEGOC | 1 576,1 | -0,23 |
| КазТрансОйл | 1 401,2 | -0,33 |
| КазАтомПром | 5 350,0 | 0,00 |
| Биржа AIX | | |
| Kazatomprom, KZT | 5 220,0 | +0,90 |
| Kazatomprom GDR, \$ | 14,08 | 0,00 |
| Биржа LSE | | |
| Kazatomprom GDR, \$ | 14,422 | +0,15 |
| KAZ Minerals, GBp | 655,80 | -2,38 |
| Kcell GDR, \$ | 5,00 | +4,17 |
| Halyk Bank GDR, \$ | 11,25 | -0,88 |



Индекс KASE потерял 3,15 пунктов (-0,13%) и закрылся на отметке 2 373,8 пунктов. Торги проходили с активностью выше средней. Объем по итогам торгов составил 314,3 млн. тенге.

Аутсайдерами торгов стали акции Kcell, которые снизились на 1,36%.

Больше половины от объема торгов пришлось на акции KEGOC (55%), которые снизились на 0,23%.

В плюсе смогли закрыться акции Народного Банка (+0,7%) и Казахтелекома (+0,35%).

Остальные акции компаний, входящих в индекс KASE, закрылись снижением в диапазоне 0,03%-0,3%.

Акции Казатомпрома на бирже AIX выросли на 0,9% до 5 220 тенге за акцию, а ГДР закрылись на уровне \$14,08. ГДР Казатомпрома на Лондонской бирже выросли на 0,15% до \$14,422.

Вчера Национальная компания «КазМунайГаз» объявила о намерении досрочно погасить выпуск еврооблигаций объемом \$1 млрд. со ставкой купона 6%, подлежащий погашению в 2044 году. В рамках данного выпуска непогашенными остаются \$30,112 млн. Еврооблигации будут выкуплены по цене 100% от номинала, комиссия за досрочное согласие с условиями выкупа составит 2%. Заявки будут приниматься до 27 марта, собрание держателей назначено на 29 марта.

Вчера мировые рынки накрыла волна распродаж. Новости о вооруженном конфликте между Индией и

Пакистаном негативно повлияли на все мировые финансовые площадки. Американские индексы закрылись преимущественно в минусе. Европейские индексы закрылись снижением в диапазоне 0,2%-0,6%. Также в центре внимания были торговые переговоры между Вашингтоном и Пекином, а также саммит с участием президента США Дональда Трампа и лидера КНДР Ким Чен Ына в столице Вьетнама (Ханой). Цена на нефть марки Brent выросла и сегодня торгуется на уровне \$66,19 за баррель, золото снизилось и торгуется на уровне \$1 319,9 за тр.унцию, EUR/USD - 1,1378, доходности 10-летних US Treasuries - 2,67%, российский рубль закрылся на отметке 65,79 рублей за 1\$.

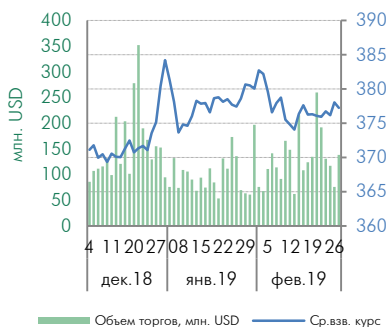
Новости рынка:

1. АО «КМК Мунай» сообщило о предстоящем исполнении обязательств перед China Development Bank Corporation по погашению кредита.
2. АО «Банк Развития Казахстана» сообщило о подтверждении агентством Moody's Investors Service рейтинговых оценок банка и его облигаций, прогноз «Стабильный».
3. АО «Национальная компания «КазМунайГаз» объявило о предложении о получении согласия в отношении международных облигаций четырех выпусков.

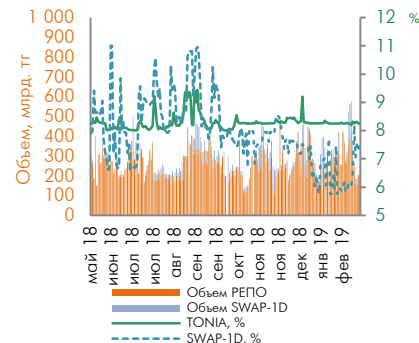
Денежный и валютный рынок:

| | | Δ1 д. | V, млн. |
|--------------|--------|-------|---------|
| USDKZT | 377,26 | -0,78 | \$138,3 |
| EURKZT | 426,70 | - | - |
| CNYKZT | 5,65 | -0,01 | ¥0,3 |
| RUBKZT | 5,7512 | -0,02 | ₽10,2 |
| | % | Δ1 д. | V, млн. |
| MM Index | 8,20 | -0,02 | 210 080 |
| TONIA | 8,25 | 0,00 | 194 737 |
| TWINA | 8,06 | -0,19 | 15 479 |
| SWAP-1D(USD) | 7,56 | +0,24 | \$40,6 |
| SWAP-2D(USD) | 7,58 | -0,11 | \$310,3 |

Динамика курса тенге



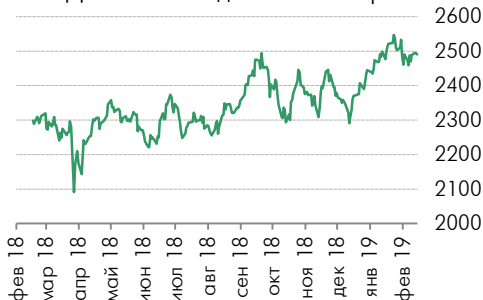
Ставки РЕПО(1д) и Swap 1-Day (\$)



Рынок России: На фоне усиления санкционных настроений российские фондовые индексы продемонстрировали негативную динамику. Утренняя публикация на сайте конгресса США обновленного законопроекта стала основной причиной снижения индексов. Индекс Мосбиржи завершил торги на уровне 2 490,7 пунктов (-0,14%). Индекс РТС закрылся снижением на 0,17%.

| | | |
|---------------|---------|--------|
| RTSI | 1 191,0 | -0,17% |
| IMOEX (MICEX) | 2 490,7 | -0,14% |

Динамика индекса Мосбиржи



Наиболее чувствительные к санкционным новостям акции Сбербанка закрылись снижением на 0,2%.

Ежегодный день инвестора и аналитика компании «Русгидро» прошел в Москве. Правление компании в ближайшее время предложит совету директоров установить средний уровень дивидендных выплат за последние три года в качестве минимального для выплат дивидендов. Акции закрылись снижением на 0,9%.

Подешевели акции компаний, ориентированных на внутренний спрос X5 Retail Group (-2,9%), Ленты (-2,04%), Магнита (-1,87%). Также снизились акции Юнипро (-1,9%) и Русала (-1,8%). В плюсе смогли закрыться акции Полиметала (+0,8%), Газпрома (+0,6%), Татнефти (+0,6%), ПИКа (+0,5%) и М.Видео (+0,5%).

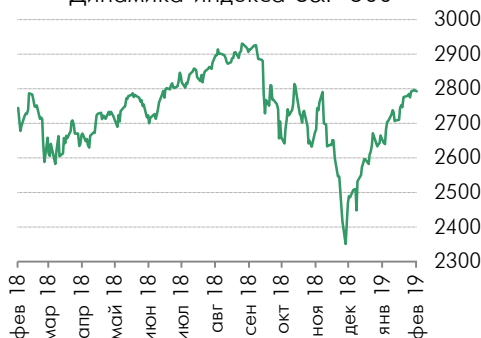
Сегодня финансовую отчетность по итогам 2018 года предоставят Сбербанк и «Евраз».

Рубль подешевел к доллару и закрылся на уровне 65,79 рублей за доллар на фоне принятия новых антироссийских санкций. Вчерашние аукционы Минфина прошли успешно благодаря новой тактике Минфина, когда отсутствие лимита позволяет собрать максимальный спрос.

Рынок США: Основные фондовые индексы США преимущественно снизились, оказавшись под давлением заявлений торгового представителя США Роберта Лайтхайзера о том, что противоречия с Китаем являются «слишком серьезными», чтобы их можно было решить обещаниями увеличить закупки американских товаров Пекином.

| | | |
|-----------|----------|--------|
| S&P 500 | 2 792,4 | -0,05% |
| Dow Jones | 25 985,2 | -0,28% |
| NASDAQ | 7 554,5 | +0,07% |

Динамика индекса S&P 500



Негативное влияние на фондовые рынки также оказал вооруженный конфликт между Индией и Пакистаном.

19 из 30 акций входящих в промышленный индекс Dow Jones завершили торги в минусе. Аутсайдером оказались акции UnitedHealth (-4,95%).

Лидером роста оказались акции Boeing, которые выросли на 2,1% после показа прототипа дрона на авиашоу. Австралийские военные объединились с Boeing для разработки боевого беспилотника размером с истребитель. Компания также заключила контракты с

вьетнамскими авиакомпаниями на \$15,7 млрд.

Секторы S&P 500 закрылись разнонаправленно. Наибольший рост показали секторы нефти и газа (+0,39%), промышленности (+0,36%) и финансов (+0,36%). Больше остальных снизились секторы здравоохранения (-0,49%) и недвижимости (-0,39%) и телекоммуникаций (-0,39%).

Среди аутсайдеров торгов были акции компании предоставляющей услуги по оздоровлению Weight Watchers International Inc, которые рухнули на 34,49% после того, как компания сообщила о смешанных результатах четвертого квартала и слабых прогнозах на 2019 год.

Акции фармацевтической компании Mylan обвалились на 15,06% после того, как компания сообщила, что прибыль в 2019 году будет намного ниже ожиданий аналитиков.

Производитель природного газа Chesapeake Energy Corp опубликовала сильные показатели выручки и прибыли по итогам четвертого квартала, которые оказались выше ожиданий аналитиков. Также компания дала оптимистичный прогноз на текущий год. В итоге акции взлетели на 10,27%.

Крупнейший в мире производитель консервированных супов Campbell Soup Co отчитался за прошедший квартал, сообщив об убытках в \$59 млн. Прибыль по итогам прошлого года составляла \$285 млн. Выручка выросла почти на четверть, превысив \$2,71 млрд. благодаря росту чистых продаж. Несмотря на рекомендации аналитиков продавать акции, цена на акции компании подскочила на 10,03%.

По итогам 2018 года опубликовал корпоративную отчетность медиахолдинг Discovery. Выручка компании составила \$10,6 млрд., что на 54% больше по сравнению с 2017 годом. Чистая прибыль по итогам года достигла \$594 млн. по сравнению с убытком в \$337 млн. в предыдущем году. Но показатели не дотянули до ожиданий аналитиков. После выхода отчетности акции обвалились на 8%, но смогли завершить торги выше нуля (+0,88%).

В фокусе были данные по торговому дефициту США, который вырос на 12,8% в декабре и составил \$79,5 млрд.

Также вышли данные по производственным заказам, которые выросли на 0,1% в декабре, что оказалось ниже ожиданий экономистов (+0,5%).

В фокусе внимания также была встреча лидеров Северной Кореи и США. Вчера президент Дональд Трамп и северокорейский лидер Ким Чен Ын встретились в столице Вьетнама (Ханой) на саммите, посвященном обсуждению отношений между двумя странами, а также денуклеаризации Корейского полуострова.

Рынок Европы: Фондовые рынки Европы закрыли торги снижением в диапазоне 0,2%-0,6%.

Политические риски и замедление глобального темпа роста экономики оказывают сдерживающий фактор на рост индексов. Также негативное влияние на индексы оказала новость об обострении конфликта между Пакистаном и Индией. Вчера стало известно, что пакистанские ВВС сбили два индийских самолета и взяли в плен двух пилотов, которые успели катапультироваться. Индия в среду также заявила о сбитом пакистанском самолете.

| | | |
|-------------|----------|--------|
| EuroStoxx50 | 3 282,8 | -0,20% |
| FTSE 100 | 7 107,2 | -0,61% |
| DAX | 11 487,3 | -0,46% |
| CAC 40 | 5 225,4 | -0,26% |



Акции компании Beiersdorf, выпускающей косметику под маркой Nivea, упали на 7,7%. Компания сообщила, что темпы роста ее продаж в 2019 году замедлятся до 3-5% с 5,4% в 2018 году. Акции других производителей потребительских товаров - Unilever и Reckitt Benckise, подешевели на 3,1% и 1,1%, соответственно.

Британская сеть магазинов Marks & Spencer и онлайн-ритейлер Ocado Group официально

объявили о создании СП в сфере торговли продуктами питания. M&S приобретет 50%-ную долю розничного бизнеса Ocado в Великобритании за 750 млн. фунтов стерлингов (\$994 млн). Акции Marks & Spencer рухнули на 12%. Однако, акции Ocado Group выросли на 3%.

Капитализация Air France-KLM сократилась на 12% на информации о том, что правительство Нидерландов существенно нарастило долю участия в капитале авиакомпании.

Капитализация немецкой химической и фармацевтической компании Bayer увеличилась на 4% на фоне сильных финансовых показателей, которые превзошли ожидания аналитиков. Показатель EBITDA в октябре-декабре вырос на 16%, до 2,07 млрд. евро, превысив средний прогноз аналитиков на уровне 2,04 млрд. евро. Квартальная выручка выросла на 29%, до 11,1 млрд. евро, тогда как средний прогноз аналитиков составлял 10,7 млрд. евро.

Сегодня свои отчеты представят такие компании как Carrefour SA, ABB Ltd, International Consolidated Airlines Group SA и другие.

Рынок сырья: Цены на нефть выросли по итогам вчерашних торгов на фоне позитивных статданных. По данным от Американского института нефти (API) запасы нефти в США неожиданно упали на 4,2 млн. баррелей. Запасы сырой нефти по данным Минэнерго США снизились на 8,647 млн. баррелей, тогда как аналитики ожидали роста запасов 2,8 млн. баррелей.

В итоге фьючерсы на североморскую нефтяную смесь марки Brent выросли на 1,81% до \$66,39 за баррель нефти на лондонской бирже ICE Futures Europe.

Фьючерсы на американскую легкую нефть марки WTI (Light Sweet Crude Oil) выросли на 2,59% и закрылись на уровне \$56,94 за баррель нефти.

Цены на золото снизились на 0,69% до \$1 319,9 за тройскую унцию. Цены на медь выросли на 0,21% до \$6 506,5 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)
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 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.