



## Обзор рынка на 28.03.2019 г.

### Рынок Казахстана:

		Δ1 д., %
Индекс KASE	2 392,6	+0,62
Объем торгов, млн. KZT	244,4	+854
Капитализация, млрд. KZT	4 439,7	+0,8
<b>Биржа KASE</b>		
	Цена	Δ1 д.
KAZ Minerals	3 165,0	+1,25
Kcell	1 919,0	-0,05
Казахтелеком	27 911,9	+0,4
Halyk Bank	112,5	+2,15
Банк ЦентрКредит	234,9	+0,81
KEGOC	1 578,0	-0,31
КазТрансОйл	1 390,0	0,0
КазАтомПром	5 449,0	+3,2
<b>Биржа AIX</b>		
Kazatomprom, KZT	5 200,0	-0,10
Kazatomprom GDR, \$	13,94	-0,20
<b>Биржа LSE</b>		
Kazatomprom GDR, \$	14,000	0,00
KAZ Minerals, GBp	616,00	-2,19
Kcell GDR, \$	4,89	0,00
Halyk Bank GDR, \$	11,60	-0,85



Индекс KASE (+0,62%) закрылся ростом после трех предыдущих торговых сессий снижения. Совокупный объем торгов вырос в 9,5 раз и составил 244,4 млн. тенге. Причем большая часть объема торгов пришлась на акции KEGOC – 182,3 млн. тенге. Акции оператора электрических сетей снизились по итогам дня на 0,3% до 1 578 тенге. На сегодняшний день KEGOC еще не опубликовала свою финансовую отчетность по итогам 2018 года. По итогам 9м 2018 года чистая прибыль компании составила 31,8 млрд. тенге, тогда как за весь 2017 г. чистая прибыль составила 32,9 млрд. тенге. С учетом этого, чистая прибыль за 2018 г. может составить порядка 40 млрд. тенге. Мы прогнозируем, что размер дивидендов в этом году составит 95 тенге на акцию.

Среди лидеров роста были акции Народного Банка (+2,15%), группы KAZ Minerals (+1,25%), Банка Центр Кредит (+0,81%) и Казахтелекома (+0,4%).

На AIX акции и ГДР Казатомпрома снизились на 0,1% и 0,2%, соответственно. На LSE ГДР закрылись без изменений на уровне \$14.

**Вчера на мировых рынках преобладал негатив.** Инвесторы проявляют осторожность, поскольку опасения по поводу замедления экономического роста сохраняются. Вчера стало известно, что прибыли китайских промышленных компаний в январе-феврале 2019 года просели на 14%, до \$105,5 млрд., что является худшим показателем с 2011 года. Цена на нефть марки Brent сегодня

торгуется на уровне \$67,68 за баррель, золото торгуется на уровне \$1 315,2 за тр.унцию, EUR/USD - 1,1253, доходности 10-летних US Treasuries – 2,36%, российский рубль закрылся на отметке 64,835 рублей за 1\$.

### Новости рынка:

1. АО «Казахтелеком» сообщило об избрании членов Правления.
2. Изменен состав Правления АО «Цеснабанк».
3. Компания NOSTRUM OIL & GAS PLC сообщила результаты деятельности за 2018 год.

### Денежный и валютный рынок:

	Δ1 д.	V, млн.	Динамика курса тенге	Ставки РЕПО(1д) и Swap 1-Day (\$)
USDKZT	378,36	+0,71	\$56,1	
EURKZT	426,29	-1,36	€0	
CNYKZT	56,30	-0,09	¥1,1	
RUBKZT	5,8944	-	-	
	%	Δ1 д.	V, млн.	
MM Index	8,20	-0,04	342 565	
TONIA	8,25	-0,01	330 430	
TWINA	8,16	+0,12	14 822	
SWAP-1D(USD)	6,91	-0,05	\$32,1	
SWAP-2D(USD)	6,96	+0,22	\$337,7	

Динамика курса тенге

млн. USD

400  
350  
300  
250  
200  
150  
100  
50  
0

384  
382  
380  
378  
376  
374  
372  
370  
368

03111825 | 8 1522 | 11118

янв.19 фев.19 мар.19

Объем торгов, млн. USD Ср. взв. курс

Ставки РЕПО(1д) и Swap 1-Day (\$)

Объем, млрд. тг

1 000  
900  
800  
700  
600  
500  
400  
300  
200  
100  
0

12 %  
11  
10  
9  
8  
7  
6  
5

май 18 июн 18 июл 18 авг 18 сент 18 окт 18 ноя 18 дек 18 янв 19 фев 19 мар 19

Объем РЕПО  
Объем SWAP-1D  
TONIA, %  
SWAP-1D, %

**Рынок России:** На фоне негативного внешнего фона на мировых торговых площадках и падения цен на нефть российские фондовые индексы закрылись в минусе. Индекс Мосбиржи снизился на 1% до 2 487,5 пунктов. Долларовый индекс РТС снизился на 1,85% до 1 207,2 пунктов.

RTSI	1 207,2	-1,85%
IMOEX (MICEX)	2 487,5	-1,00%



Вчера по итогам прошлого года отчиталась «Русснефть». Выручка компании выросла на 38% до 177,8 млрд. рублей. Росту способствовала позитивная динамика цен на энергоносители, изменение структуры добычи и новые технологии разработки. Прибыль подскочила на 85% и составила 15 млрд. рублей. Несмотря на сильные показатели, акции обвалились на 4,4%.

Также продажи наблюдались в акциях Сафмара (-3,6%), ГК Норникеля (-3%), X5 Retail Group (-2,9%) и МТС (-2,1%).

(+0,1%) и Ростелекома (+0,1%).

Ростом закрылись акции Лукойла (+0,7%), Детского Мира (+0,2%), Полиметала (+0,16%), Сургутнефтегаза

Рубль снизился к доллару и закрылся на уровне 64,83 рублей.

**Рынок США:** По итогам вчерашних торгов фондовые индексы США продемонстрировали негативную динамику из-за опасений замедления роста мировой экономики. По данным

S&P 500	2 805,4	-0,46%
Dow Jones	25 625,6	-0,13%
NASDAQ	7 643,4	-0,63%



Национального бюро статистики КНР прибыли китайских промышленных компаний в январе-феврале 2019 года просели на 14%, до \$105,5 млрд., что является худшим показателем с 2011 года.

Акции Centene Corp упали на 4,98% после того, как страховщик объявил о планах покупки поставщика медицинских услуг WellCare Health plan Inc. Сумма сделки составляет \$17,3 млрд. Акции WellCare Health plan Inc. подскочили на 12%.

Акции Southwest Airlines Co отыграли потери предыдущей торговой сессии и выросли на 2,2%. Авиакомпания сократила свои прогнозы на \$150 млн. по выручке на первый квартал 2019 года и повысила прогноз по расходам, сославшись на негативные последствия остановки эксплуатации самолета Boeing

737 MAX 8.

Капитализация строительной компании Lennar Corp увеличилась на 3,9%, несмотря на слабые финансовые результаты за первый квартал. Драйвером роста акций стало заявление менеджмента компании о том, что рынок недвижимости будет восстанавливаться на фоне снижения ипотечных процентных ставок из-за снижения доходностей US трежерис.

Также в центре внимания была статистика по торговому дефициту США. Дефицит торгового баланса США в январе сократился до пятимесячного минимума и составил \$51,1 млрд. против \$59,9 млрд. в декабре. Аналитики прогнозировали дефицит в \$57,7 млрд. Импорт в США в позапрошлом месяце упал на 2,6%, до \$258,5 млрд. (минимальное значение за семь месяцев), в то время как экспорт увеличился на 0,9%, до \$207,3 млрд.

**Рынок Европы:** Европейский рынок акций продемонстрировал смешанную динамику на фоне опасений по поводу замедления экономического роста. Доходность облигаций США

EuroStoxx50	3 322,0	+0,08%
FTSE 100	7 194,2	-0,03%
DAX	11 419,0	0,00%
CAC 40	5 301,2	-0,12%



продолжает сигнализировать о надвигающейся рецессии. Инвесторы также ожидали очередной раунд голосования по ряду альтернативных вариантов Brexit в парламенте.

По данным BBC News, вчера палата общин Великобритании отвергла все восемь вариантов сделки с Евросоюзом по Brexit.

Трехлетний кризис Brexit Великобритании приближается к своему финалу, и все еще неясно, как, когда и покинет ли вообще Великобритания Европейский Союз.

Еще одним поводом для опасений относительно состояния глобальной экономики стало выступление главы ЕЦБ Марио Драги. Он сообщил, что еврозона столкнулась с устойчивым ухудшением внешнего спроса и планирует

отложить запланированное повышение процентных ставок.

Акции Fiat Chrysler подскочили на 2,75% после отчета Financial Times, в котором говорится, что итало-американский автопроизводитель может стать объектом поглощения Renault после отдельных переговоров о слиянии с Nissan.

Акции германского автомобильного концерна Daimler AG выросли на 1,4% на слухах, что компания планирует продать 50% подразделения Smart китайской компании Geely.

Котировки Renault и Peugeot выросли на 2,8% и 2,7% соответственно.

Капитализация британской табачной компании Imperial Brands уменьшилась на 0,5%, несмотря на подтверждение прогноза выручки и прибыли на 2019 финансовый год.

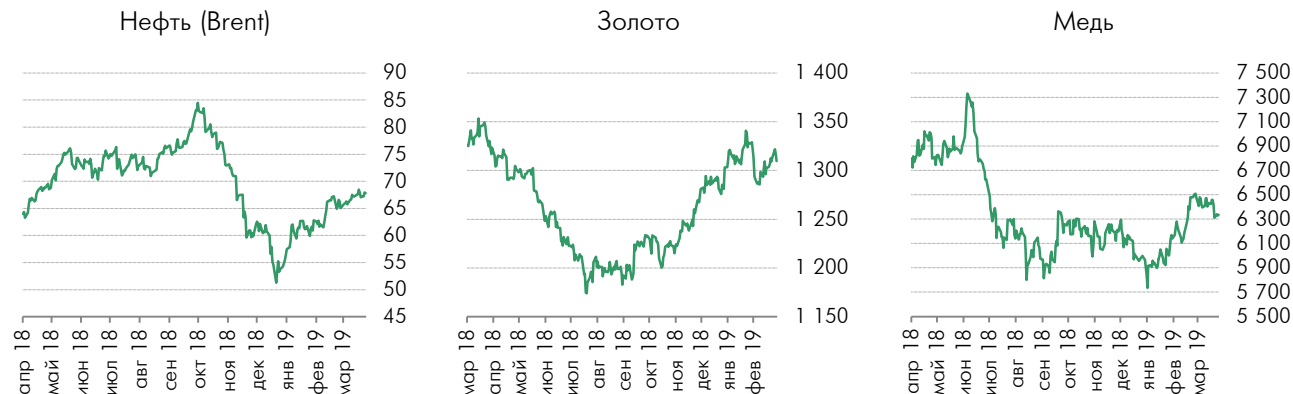
Цена на акции Swedbank рухнула на 11,91% после того, как шведские власти провели обыски в главном офисе банка в рамках расследования, связанного с отмыванием денег.

**Рынок сырья:** Нефтяные котировки закрылись небольшим снижением на фоне слабой статистики по данным запасов сырой нефти от Минэнерго США, которые выросли на 2,8 млн. баррелей за неделю. Аналитики прогнозировали сокращение запасов на 1,1 млн. баррелей.

В итоге фьючерсы на североморскую нефтяную смесь марки Brent снизились на 0,21% до \$67,83 за баррель нефти на лондонской бирже ICE Futures Europe.

Фьючерсы на американскую легкую нефть марки WTI (Light Sweet Crude Oil) снизились на 0,88% и закрылись на уровне \$59,41 за баррель нефти.

Цены на золото снизились на 0,46% до \$1 309,6 за тройскую унцию. Цены на медь выросли на 0,08% до \$6 335 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

**Айсұлу Шахиева**  
Начальник управления маркетинга и продаж  
+7 (727) 244 32 30 (вн. 7288)  
ashakhieva@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 существования даваемых ими рекомендаций.

© BCC Invest 2019.