



## Обзор рынка на 29.03.2019 г.

### Рынок Казахстана:

		Δ1д.,%
Индекс KASE	2 396,5	+0,16
Объем торгов, млн. KZT	90,7	-62,9
Капитализация, млрд. KZT	4 435,1	-0,1
<b>Биржа KASE</b>		
	Цена	Δ1 д.
KAZ Minerals	3 124,0	-1,30
Kcell	1 920,0	+0,05
Казахтелеком	27 994,5	+0,30
Halyk Bank	113,4	+0,77
Банк ЦентрКредит	236,0	+0,46
KEGOC	1 585,9	+0,50
КазТрансОйл	1 397,0	+0,50
КазАтомПром	5 498,9	+0,92
<b>Биржа AIX</b>		
Kazatomprom, KZT	5 195,0	-0,10
Kazatomprom GDR, \$	13,94	0,00
<b>Биржа LSE</b>		
Kazatomprom GDR, \$	14,000	0,00
KAZ Minerals, GBp	621,40	+0,88
Kcell GDR, \$	4,89	0,00
Halyk Bank GDR, \$	11,45	-1,29



Индекс KASE продемонстрировал позитивную динамику и закрылся на уровне 2 396,5 пунктов. Торги проходили при средней активности и составили 90,7 млн. тенге.

Аутсайдерами торгов стали акции группы KAZ Minerals, которые снизились на 1,3%. Остальные акции компаний, входящих в представительский список индекса KASE, закрылись в плюсе.

На AIX акции Казатомпрома снизились на 0,1% до 5 195 тенге за акцию. А ГДР закрылись без изменений на AIX и на LSE.

Вчера казахстанский оператор связи «Казахтелеком» опубликовал финансовую отчетность по итогам 2018 года. Чистая прибыль по итогам года составила 42,883 млрд. тенге, что в 1,7 раза больше по сравнению с показателем 2017 года. Валовая прибыль за прошлый год выросла на 17,4%, до 68,711 млрд. тенге, операционная прибыль на 11,4%, до 37,104 млрд. тенге.

Отчетность и порядок распределения чистой прибыли АО «Казахтелеком» за 2018 год будет утвержден на Годовом Общем Собрании Акционеров компании, которое состоится 30 апреля 2019 года. Мы ожидаем, что размер дивиденда на акцию составит порядка 1 500 тенге, а дивидендная доходность, соответственно, 5,4%.

Крупнейший акционер «Казахтелекома» госфонд Самрук-Казына также рассматривает возможность продажи доли в Казахтелеком стратегическим

инвесторам и ведет переговоры с телекоммуникационной группой ОАЭ - Emirates Telecommunications Group, базирующаяся в Абу Дабии, известной как Etisalat.

По итогам вчерашних торгов фондовые индексы США закрылись небольшим ростом на признаках прогресса в торговых переговорах между США и Китаем. В то время как европейские фондовые индексы продемонстрировали смешанную динамику, так как оптимизм вокруг некоторого прогресса в торговых переговорах между США и Китаем был перевешен потерями в банках на фоне мрачных перспектив глобального экономического роста и неопределенности вокруг Brexit. Цена на нефть марки Brent сегодня торгуется на уровне \$68,13 за баррель, золото торгуется на уровне \$1 294,2 за тр.унцию, EUR/USD - 1,1228, доходности 10-летних US Treasuries - 2,4%, российский рубль закрылся на отметке 64,94 рублей за 1\$.

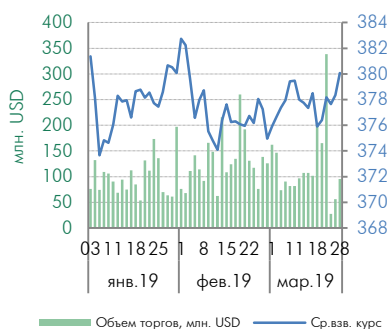
### Новости рынка:

1. Избран новый состав Совета директоров АО «ТНК «Казхром».
2. 29 апреля 2019 года состоится годовое общее собрание акционеров АО «ForteBank».
3. АО «Altyn Bank» (Дочерний банк China Citic Bank Corporation Limited) сообщило о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтинга дефолта эмитента на уровне «BBB-» и присвоении рейтинга устойчивости на уровне «bb-», прогноз «Стабильный».
4. АО «Казахтелеком» разместило предварительно утвержденную финансовую отчетность за 2018 год.

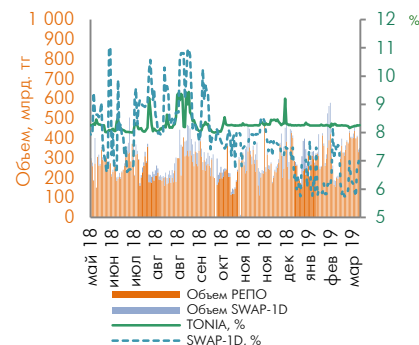
Денежный и валютный рынок:

		Δ1 д.	V, млн.
USDKZT	380,06	+1,70	\$95,2
EURKZT	427,95	+1,66	€0,5
CNYKZT	56,43	+0,13	¥2,2
RUBKZT	5,8676	-0,03	₽100,3
	%	Δ1 д.	V, млн.
MM Index	8,24	+0,04	350 779
TONIA	8,26	+0,01	342 550
TWINA	8,25	+0,09	3 500
SWAP-1D(USD)	7,24	+0,33	\$21,7
SWAP-2D(USD)	7,02	+0,06	\$298,1

Динамика курса тенге



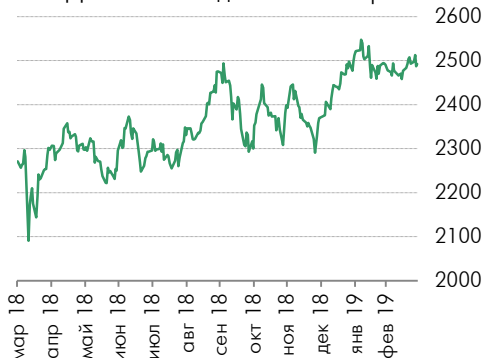
Ставки РЕПО(1д) и Swap 1-Day (\$)



**Рынок России:** Российские фондовые индексы закрылись незначительным ростом. Индекс Мосбиржи вырос на 0,2% до 2 492,4 пунктов. Долларовый индекс РТС вырос на 0,01% до 1 207,3 пунктов.

RTSI	1 207,3	+0,01%
IMOEX (MICEX)	2 492,4	+0,20%

Динамика индекса МосБиржи



По итогам вчерашних торгов лидерами роста стали акции транспортной компании FESCO, которые взлетели на 14,2%. По предварительным данным группа FESCO нарастила выручку за 2018 год в годовом выражении на 35%, до \$1 млрд. Показатель EBITDA транспортной компании побил пятилетний рекорд, составив почти 11 млрд. рублей. Официальные финансовые результаты компания представит до конца апреля этого года. Группа откладывала выход результатов до реструктуризации задолженности.

Также в плюсе закрылись акции Ленты (+2,3%), Яндекса (+2,2%), Северстали (+2,1%), НЛМК (+1,7%) и Татнефти (+1,3%).

По итогам 2018 года отчитался энергометаллургический холдинг En+. Чистая прибыль компании за 2018 год выросла на 32,7%, составив почти \$1,9 млрд. Выручка увеличилась на 2,3%, до \$12,4 млрд. Скорректированный показатель EBITDA прибавил 2% и достиг \$3,3 млрд. При этом компания объявила, что не намерена выплачивать годовые дивиденды. В результате акции обвалились на 7,2%.

На фоне обвала цен на палладий и новостей о снижении дивидендов акции Норникеля снизились на 3,2%.

Продажи также наблюдались в акциях ФСК ЕЭС (-1,4%), Русала (-1,3%), Руснефти (-0,7%) и МТС (-0,7%).

Рубль ослаб к доллару и закрылся на уровне 64,94 рублей из-за опасений относительно устойчивости глобального роста.

**Рынок США:** Рынок акций США закрылся небольшим ростом на признаках прогресса в торговых переговорах между США и Китаем. Агентство Reuters сообщило, что Китай

S&P 500	2 815,4	+0,36%
Dow Jones	25 717,5	+0,36%
NASDAQ	7 669,2	+0,34%

выдвинул «беспрецедентные» предложения, чтобы ослабить озабоченность США по поводу принудительной передачи технологий.



Дальнейший рост ограничивали вышедшие данные по ВВП США. ВВП США в четвертом квартале вырос на 2,2% в годовом выражении, что оказалось ниже первоначального значения 2,6% и прогноза аналитиков 2,4%.

Показатели прибыли по итогам четвертого квартала владельца брендов Calvin Klein и Tommy Hilfiger - PVH Corp превзошли ожидания аналитиков. В итоге цена на акции взлетела на 14,76%.

Компания по производству спортивной одежды Lululemon Athletica Inc опубликовала итоги четвертого квартала прошлого года, которые превзошли

ожидания Уолл-Стрит. Акции взлетели на 14,13%.

Акции Nielsen Holdings обвалились на 11,5% на фоне сообщений о потере интереса к фирме со стороны инвесторов.

Акции консалтинговой компании Accenture подскочили на 5,2% благодаря сильным показателям по итогам второго фискального квартала, которые превзошли прогнозы Уолл-Стрит.

В четверг администрация Трампа обвинила Facebook Inc в нарушении «Закона США о справедливом жилье» в связи с целевой рекламой, дискриминирующей по признаку расы. Акции зарылись снижением на 0,19%.

Также инвесторы оценивали статистические данные. Индекс незавершенных сделок по продаже жилья в США на вторичном рынке (pending home sales) в феврале снизился на 1% по сравнению с предыдущим месяцем. В годовом выражении показатель рухнул на 4,9%, при этом снижение продолжалось уже четырнадцатый месяц подряд.

Между тем количество американцев, впервые обратившихся за пособием по безработице, на прошлой неделе уменьшилось на 5 тыс. до минимальных за два месяца 211 тыс., Аналитики в среднем ожидали снижения на 1 тыс.

**Рынок Европы:** Европейские фондовые индексы продемонстрировали смешанную динамику, так как оптимизм вокруг некоторого прогресса в торговых переговорах между США и

EuroStoxx50	3 320,3	-0,05%
FTSE 100	7 234,3	+0,56%
DAX	11 428,2	+0,08%
CAC 40	5 296,5	-0,09%

Китаем был перевешен потерями в банках на фоне мрачных перспектив глобального экономического роста и неопределенности вокруг Brexit.



Сильнее остальных подешевели акции шведских банков, так как опасения, что быстро растущий скандал с отмытием денег, сосредоточенный вокруг Swedbank, крупнейшего кредитора страны, распространятся на другие банки. Акции Swedbank обвалились на 7,8%. В четверг утром банк уволил своего генерального директора Биргитте Боннесен. Акции банков SEB и Handelsbanken также снизились на более чем 6%.

Акции германской строительной компании Hochtief упали на 7,1% на новостях о том, что итальянский оператор автомагистралей Atlantia продал 5,6

млн. акций (порядка 8% акций) Hochtief, чтобы привлечь средства для снижения долговой нагрузки.

Цена на акции германской светотехнической компании Osram Licht рухнула на 13%. Компания очередной раз предупредила о слабом спросе на ее продукцию и неблагоприятных перспективах.

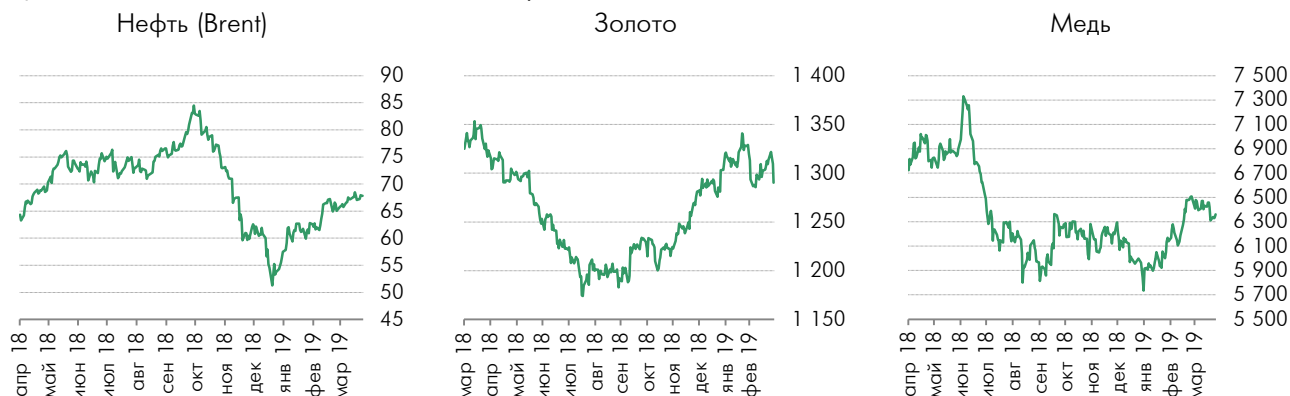
Сводный индекс делового и потребительского доверия к экономике еврозоны в марте опустился до 105,5 пункта с пересмотренных 106,2 пункта в феврале. Показатель снизился 9-й месяц подряд, а его мартовское значение стало минимальным с октября 2016 года.

**Рынок сырья:** Нефтяные котировки снижались в течение торговой сессии после твита президента США Д.Трампа, в котором он попросил ОПЕК «увеличить предложение нефти», и добавил, что «мировые рынки нестабильны, цены на нефть становятся слишком высокими». Но по итогам торговой сессии цена на нефть марки Brent закрылась на уровнях предыдущего дня.

В итоге фьючерсы на североморскую нефтяную смесь марки Brent снизились на 0,01% до \$67,82 за баррель нефти на лондонской бирже ICE Futures Europe.

Фьючерсы на американскую легкую нефть марки WTI (Light Sweet Crude Oil) снизились на 0,19% и закрылись на уровне \$59,3 за баррель нефти.

Цены на золото снизились на 1,46% до \$1 290,4 за тройскую унцию. Цены на медь выросли на 0,39% до \$6 360 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.