



## Обзор рынка на 30.01.2019 г.

### Рынок Казахстана:

<b>Индекс KASE</b>	2 266,4	-0,02%
Объем торгов, млн. KZT	158,9	+15%
Капитализация, млн. USD	4 099,9	+1,1%
<b>Биржа KASE</b>	Цена	Δ1 д.
KAZ Minerals	2 835,0	+2,9%
Kcell	1 773,0	-1,5%
Казахтелеком	26 500,0	-2,2%
Halyk Bank	97,8	-0,2%
Банк ЦентрКредит	240,0	-0,4%
KEGOC	1 605,0	-0,3%
КазТрансОйл	1 404,5	+1,0%
КазАтомПром	5 150,0	0,0%
<b>Биржа AIX</b>		
NAC Kazatomprom, KZT	4 990,0	+0,2%
NAC Kazatomprom GDR, \$	13,45	-0,3%
<b>Биржа LSE</b>		
NAC Kazatomprom GDR, \$	13,5	+0,4%
KAZ Minerals, GBp	579,0	+3,2%
Kcell GDR, \$	5,0	+3,1%
Halyk Bank GDR, \$	10,3	0,0%



Индекс KASE продемонстрировал нейтральную динамику и закрылся на уровне 2 266,4 пунктов (-0,02%). Совокупный объем торгов составил 158,9 млн. тенге.

Акции двух компаний представительского индекса KASE выросли в цене: KAZ Minerals (+2,9%), КазТрансОйл (+1%). Акции группы KAZ Minerals на Лондонской бирже выросли на 3,2% до 579 пенсов.

Цена на акции телекомов продолжает снижаться третью торговую сессию подряд. По итогам вчерашних торгов цена на акции Kcell и Казахтелекома просела на 1,5% и 2,2%, соответственно.

Также подешевели акции банковского сектора: Банк ЦентрКредит (-0,4%) и Народный Банк (-0,2%).

Акции Казатомпрома на бирже AIX выросли на 0,2% до 4 990 тенге. А ГДР снизились на 0,3% до \$13,45. В то время как ГДР Казатомпрома на Лондонской бирже выросли на 0,4% до \$13,5.

Вчера стало известно о том, что держатели облигаций АО «Цеснабанк» TSBNb33 на своем собрании в прошлый четверг внесли изменения в условия выпуска, а именно проголосовали за удлинение срока обращения с 10 до 15 лет и трех месяцев, и снижение купонной ставки с 4% до 0,1%.

Народный Банк Казахстана сообщил, что планирует произвести частичное досрочное погашение евробондов (ISIN: XS0867478124) с погашением в 2022 г., со ставкой купона 5,5% в размере \$200 млн., с датой валютирования 1 марта 2019 года, вместе с начисленным, но не выплаченным вознаграждением в размере \$1,86 млн. Данная новость окажет умеренно-негативное влияние на акции банка.

Фондовые индексы США закрылись разнонаправленно на фоне смешанных корпоративных отчетностей. В то время как европейский рынок акций закрылся повышением в преддверии бурных политических, экономических и корпоративных событий: голосование по Brexit, корпоративная отчетность Apple, заседание ФРС и встреча делегаций США и Китая в Вашингтоне. Нефть Brent выросла и сегодня торгуется на уровне \$61,57 за баррель, золото выросло и торгуется на уровне \$1 318,3 за тр.унцию, EUR/USD - 1,1436, доходности 10-летних US Treasuries - 2,72%, российский рубль закрылся на отметке 66,05 рублей за 1\$.

### Новости рынка:

1. АО «Ипотечная организация «Баспана» привлекло на KASE 29 января 5,0 млрд. тенге, разместив облигации KZ2C00004513 (BASPb2).
2. ТОО «Компания Фаэтон» привлекло на KASE 29 января 130,2 млн. тенге, разместив облигации KZ2P00004286 (FATNb2) под 10,9991 % годовых.
3. АО «Народный сберегательный банк Казахстана» планирует частичное досрочное погашение международных облигаций XS0867478124, XS0867573890 (BTASe16).
4. Каспарс Кукелис назначен главным исполнительным директором АО «Кселл».

5. Нугыманов Б.Т. избран председателем Совета директоров АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)».
6. Держатели облигаций KZ2C00004430 (TSBNb33) АО «Цеснабанк» приняли решение о внесении изменений и дополнений в проспект выпуска облигаций.
7. Московская биржа вошла в состав акционеров KASE.
8. Единственный акционер АО «Фонд проблемных кредитов» принял решение о выпуске облигаций на сумму 604,0 млрд. тенге.
9. Совет директоров АО «Цеснабанк» принял решение о созыве внеочередного общего собрания акционеров на 28 февраля 2019 года.

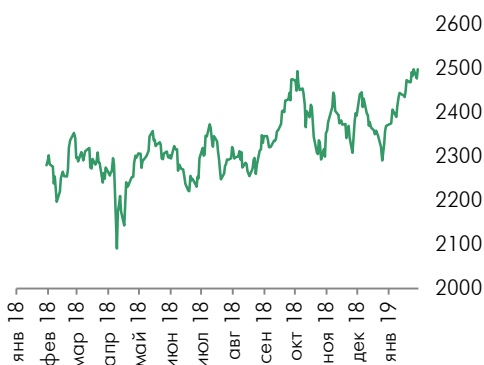
**Денежный и валютный рынок:**



**Рынок России:** Благодаря скачку цен на нефть и позитиву на мировых фондовых рынках российский фондовый рынок закрылся в плюсе. Индекс Мосбиржи вырос на 0,87%, индекс РТС вырос на 1,06%. Среди лидеров роста оказались акции Полюса (+3,3%), Сбербанка (+2,4%), Юнипро (+2%) и Газпрома (+1,5%).

RTSI	1 191,4	+1,06%
IMOEX (MICEX)	2 498,4	+0,87%

Динамика индекса Мосбиржи



Сильнее всех просели акции Русала (-6,08%) и En+ (-3,8%), так как инвесторы фиксировали прибыль после новостей о снятии санкций с компаний. Также подешевели акции Алроса (-1,6%), X5 Retail Group (-1,4%), Ленты (-1,1%) и ММК (-1%).

По итогам квартала и прошлого года отчитался сельскохозяйственный гигант «Русагро». Квартальная выручка выросла до 38,2 млрд. рублей благодаря повышению выручки масложирового, мясного и сельскохозяйственного бизнес-направлений. Несмотря на хорошие показатели, акции закрылись снижением на 0,43%.

Сегодня операционные результаты опубликует ГК «Норникель».

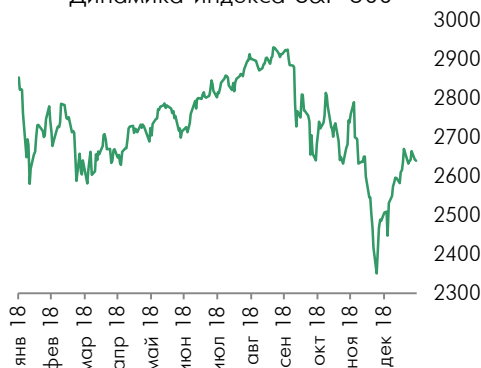
Рубль лишился поддержки со стороны налогового периода, но, несмотря на это укрепился и закрылся на уровне 66,05 рублей за доллар. Поддержку российской валюте оказал рост нефтяных котировок. Сегодня Минфин планирует привлечь 25 млрд. рублей двумя выпусками облигаций федерального займа.

## Рынок: Международный

**Рынок США:** Рынок акций США продемонстрировал смешанную динамику. Индексы S&P 500 (-0,15%) и NASDAQ (-0,81%) закрылись снижением. В то время как промышленный индекс Dow Jones вырос на 0,21% до 24 580 пунктов.

S&P 500	2 640,0	-0,15%
Dow Jones	24 580,0	+0,21%
NASDAQ	7 028,3	-0,81%

Динамика индекса S&amp;P 500



Цена на акции Apple снизилась на 1,04% в ожидании публикации корпоративной отчетности, которая была опубликована после закрытия рынков. Хотя на дополнительных торгах после закрытия основной сессии акции выросли почти на 6%. По итогам первого финансового квартала 2019 года чистая прибыль за квартал уменьшилась на 0,5% и составила \$19,965 млрд. по сравнению с \$20,065 млрд. за аналогичный период предыдущего года. EPS выросла с \$3,89 до \$4,18, установив новый рекорд, в силу уменьшения числа бумаг в обращении в результате реализации программы buyback. Аналитики ожидали EPS на уровне \$4,17. Выручка уменьшилась на 4,5% до \$84,31 млрд. с \$88,29 млрд. Выручка в Китае снизилась более чем на четверть до \$13,2 млрд. С

начала 2019 года рыночная стоимость компании снизилась на 7,6%, тогда как фондовый индекс Dow Jones, частью которого она является, вырос на 5,4%.

Американский конгломерат 3M отчитался по итогам последнего квартала 2018 года. Чистая прибыль составила \$1,35 млрд. против \$523 млн. в аналогичном периоде предыдущего года, но показатели были ниже ожиданий аналитиков на 0,75%. Прибыль на акцию достигла \$2,27 против \$0,85 годом ранее, тогда как консенсус-прогноз аналитиков составлял \$2,28. В итоге акции выросли на 1,94%.

Акции фармацевтической компании Pfizer Inc выросли на 3,1% после того как результаты четвертого квартала превзошли ожидания аналитиков. Однако компания понизила прогнозы выручки на 2019 год.

После публикации смешанной отчетности акции телекоммуникационной компании Verizon упали на 3,3%.

Акции производителя мотоциклов Harley-Davidson рухнули на 5,05% после того, как компания сообщила о продажах и прибыли по итогам четвертого квартала, которые не оправдали ожидания участников рынка.

Цена на акции Xerox взлетела на 11,4%, так как ее прогнозы финансовых показателей превзошли ожидания рынка. При этом выручка в октябре-декабре была слабее прогнозов.

Несмотря то, что прибыль компании Lockheed Martin за четвертый квартал была меньше ожиданий, акции подорожали на 1,5%. Прогноз компании на 2019 года разочаровал инвесторов.

На ход сегодняшних торгов будет оказывать итог первого в этом году заседания ФРС и переговоры торговых делегаций США и Китая, которые начнутся сегодня. Аналитики ожидают, что ФРС сохранит базовую ставку в диапазоне от 2,25% до 2,5%. Тогда как на заключение долгожданной торговой сделки могут повлиять обвинения против пекинского телекоммуникационного гиганта Huawei. В понедельник Министерство юстиции США предъявило уголовные обвинения Мэну Ваньчжоу, главному финансовому директору Huawei и дочери его основателя и президента Рен Чжэнфэй.

Сегодня отчетность за четвертый квартал представят такие компании как Microsoft, Facebook, Alibaba, Visa, AT&T, Boeing, McDonald's и PayPal Holdings.

**Рынок Европы:** Европейские фондовые индексы завершили торги на подъеме. Инвесторы оценивали финансовую отчетность компаний и ожидали итоги еще одного голосования по

EuroStoxx50	3 153,4	+0,51%
FTSE 100	6 833,9	+1,29%
DAX	11 218,8	+0,08%
CAC 40	4 928,2	+0,81%

Динамика индекса EuroStoxx 50



Brexit. Нефтяные фьючерсы выросли более чем на 2%, что оказало позитивное влияние на акции нефтегазовых компаний. Цена на акции французской нефтяной компании Total выросла на 1,2%, британской BP, испанской Repsol и норвежской Equinor на 1,6%.

Акции компаний Philips выросли на 2,3% на фоне сильной корпоративной отчетности, которая оправдала ожидания аналитиков. Компания подтвердила прогнозы, повысила дивиденды и запустила новую программу buyback.

Цена на акции европейских автопроизводителей продемонстрировала смешанную динамику на фоне новостей о том, что китайское правительство окажет поддержку автомобильной индустрии.

Акции Volkswagen (-0,4%) и BMW (-0,3%) закрылись снижением, в то время как акции Renault (+1,7%) и Volvo (+1,6%) выросли в цене.

Производитель ветряных турбин Siemens Gamesa был в лидерах роста после публикации финансовых показателей. Компания сообщила о чистой прибыли в размере 18 млн. евро против убытка в 35 млн. евро в предыдущем году. В итоге акции подорожали более чем на 13%.

Цена на акции, крупнейшего в мире германского разработчика ПО для управления предприятиями SAP, упала на 3,9%. Компания сократила чистую прибыль в четвертом квартале на 9%, хотя квартальная выручка увеличилась также на 9%.

Акции норвежской авиакомпании Norwegian Air рухнули на 14,6% после продажи бумаг на \$353 млн., чтобы избежать нарушения финансовых ковенант.

Между тем, акции британской Royal Mail упали почти на 14% после того, как компания снизила прогноз по прибыли на год.

**Рынок сырья:** Нефтяные фьючерсы выросли более чем на 2% после того как стало известно, что США ввели санкции в отношении государственной венесуэльской нефтяной компании PDVSA, что, вероятно, ограничит экспорт нефти члена ОПЕК. PDVSA поставляет на глобальный нефтяной рынок до 0,5 млн. баррелей в сутки, что составляет 0,5% мировой добычи сырья.

В итоге фьючерсы на североморскую нефтяную смесь марки Brent выросли на 2,32% до \$61,32 баррель нефти на лондонской бирже ICE Futures Europe.

Фьючерсы на американскую легкую нефть марки WTI (Light Sweet Crude Oil) выросли на 2,54% и закрылись на уровне \$53,31 за баррель нефти.

Цены на золото выросли на 0,65% до \$1 311,8 за тройскую унцию. Цены на медь выросли на 0,8% и закрылись на уровне \$6 050 за тонну.

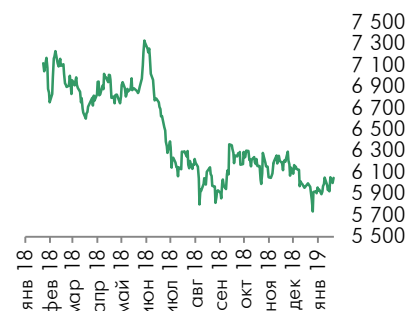
Нефть (Brent)



Золото



Медь



**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**  
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

**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.