



Обзор рынка на 03.05.2019 г.

Рынок Казахстана:

		Δ1 д.,%
Индекс KASE	2 310,1	▼0,99
Объем торгов, млн. KZT	975,5	▲160
Капитализация, млрд. KZT	4 374,3	▼0,42
Биржа KASE	Цена	Δ1 д. %
KAZ Minerals	3 072,0	▼4,89
Kcell	1 935,0	▼1,64
Казахтелеком	25 450,0	▼1,16
Halyk Bank	107,0	▲1,86
Банк ЦентрКредит	234,0	▼0,01
KEGOC	1 625,0	▼0,79
КазТрансОйл	1 255,0	▲0,06
КазАтомПром	5 450,0	▲1,34
Биржа AIX		
Kazatomprom, KZT	5 445,0	▲2,63
Kazatomprom GDR, \$	15,00	▲3,44
Биржа LSE		
Kazatomprom GDR, \$	15,05	0,00
KAZ Minerals, GBp	614,40	▼2,82
Kcell GDR, \$	4,85	0,00
Halyk Bank GDR, \$	11,75	▼3,69



В первую торговую сессию после праздников казахстанский фондовый рынок продемонстрировал негативную динамику. Индекс KASE снизился на 1% и завершил торги на уровне 2 310,1 пунктов. Торги проходили при активности выше средней. Совокупный объем торгов составил 975,5 млн. тенге.

Абсолютными лидерами роста по итогам второй торговой сессии подряд стали акции Народного Банка, которые выросли еще на 1,86% до 107 тенге за акцию. При этом объем торгов по ним составил 36,4 млн. тенге. На торгах в Лондоне акции Народного Банка снизились на 3,7% до \$11,75.

Акции Казтрансойл выросли на 0,06% до 1 255 тенге. Объем торгов по ним составил 65,3 млн. тенге.

Акции KEGOC подешевели на 0,8% до 1 625 тенге за акцию. Объем торгов по ним составил 301,9 млн. тенге.

Акции Kcell снизились на 1,64% до 1 935 тенге. При этом объем торгов по ним составил 474 млн. тенге.

Аутсайдерами торгов стали акции группы KAZ Minerals, которые обвалились почти на 5% до 3 072 тенге за акцию на бирже KASE, и на 2,82% до 614,4 пенсов на LSE. Снижение, вероятно, связано с негативной динамикой цен на медь. Акции снижаются 9-ю торговую сессию подряд.

30 апреля 2019 года АО «Казахтелеком» на своем

ГОСА принял решение направить на выплату дивидендов 20% от консолидированного чистого дохода в размере 8,613 млрд. тенге. Размер дивидендов составляет 781,6 на одну простую акцию. Дивидендная доходность составляет 3,1%. Фиксация реестра состоится 0:00 5 мая 2019 года. Дата выплаты - 6 мая 2019 года. Акции Казахтелекома по итогам вчерашних торгов снизились на 1,16% до 25 450 тенге за акцию. Объем торгов по ним составил 60,6 млн. тенге.

Национальная атомная компания «Казатомпром» опубликовала производственные результаты по итогам 1-го квартала 2019 года. По итогам квартала производство урана сократилось на 4% до 5,294 тыс. тонн. Объем производства пропорционально доле владения в уранодобывающих предприятиях в 1 квартале составил 3,063 тыс. тонн, что на 5% больше, чем за аналогичный период прошлого года. Объем продаж «Казатомпрома» и его дочерних компаний в 1 квартале снизился на 28% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, до 1,645 тыс. тонн, средняя цена реализации фунта уранового концентрата, между тем, увеличилась на 28%, до \$27,41. На AIX акции Казатомпрома подскочили на 2,63% до 5 445 тенге за акцию. ГДР выросли на 3,44% до \$15. На торгах в Лондоне ГДР закрылись без изменений на уровне \$15,05.

Акционеры АО «Банк ЦентрКредит» на ГОСА утвердили консолидированную и отдельную годовую финансовую отчетность банка за 2018 год и приняли решение не выплачивать дивиденды по простым акциям банка за 2018 год. Чистая прибыль банка за 2018 год сократилась на 68% и составила 9,623 млрд. тенге. Чистый процентный доход банка вырос более чем в два раза и составил 10,9 млрд. тенге. Активы банка увеличились на 14% и

составили 1,516 трлн. тенге. А ссудный портфель вырос до 1,01 трлн. тенге с уровня 816,9 млрд. тенге годом ранее.

Мажоритарный акционер Народного банка – «АО «Холдинговая группа «Алмэкс» объявило о рассмотрении вариантов по повышению ликвидности акций Народного банка, включая возможность их частичной продажи на рынке ценных бумаг. При этом Группа сообщила, что готова рассматривать любые варианты с учетом благоприятной рыночной конъюнктуры. Основными акционеры Народного банка являются: АО «Холдинговая группа «АЛМЭКС» – 73,6%, ЕНПФ – 6,5%, ГДР – 16,8%, другие акционеры – 3,1%.

Вчера стало известно, что акционеры трех банков AsiaCredit Bank, Capital Bank и Tengri Bank рассмотрят возможность консолидации. 31 мая 2019 года состоится совместное общее собрание акционеров трех банков. Также на собрании акционеров планируется утвердить договор о присоединении AsiaCredit Bank и Capital Bank к Tengri Bank, а также коэффициент обмена акций, порядок и сроки приобретения акций. Согласно данным KASE, 41,64% акций Tengri Bank принадлежит индийскому Punjab National Bank, 15,02% - индийским инвесторам, 43,34% - казахстанские акционеры. Владелец АО AsiaCredit Bank является казахстанский бизнесмен Нурбол Султан, ему принадлежит 99,9% акций банка. А единственным акционером Capital Bank Kazakhstan является казахстанский бизнесмен Орифджан Шодиев.

Инфляция в Казахстане в апреле составила 0,5%, за январь-апрель 2019 года - 1,8%, в годовом выражении – 4,9%. Цены на продовольственные товары с начала года увеличились на 4,8%, непродовольственные - на 1,3%, на платные услуги - снизились на 1,2%.

Основные мировые индексы продемонстрировали негативную динамику после того, как ФРС и Банк Англии приняли решение сохранить процентные ставки без изменений. Нефть марки Brent снизилась и сегодня торгуется на уровне \$70,49 за баррель нефти, золото торгуется на уровне \$1 272,5 за тр.унцию, EUR/USD - 1,1174, доходности 10-летних US Treasuries – 2,54%, российский рубль закрылся на отметке 65,43 рублей за 1\$.

Новости рынка:

1. АО «ForteBank» стало обладать 100 % акций АО «Банк Kassa Nova».
2. Единственный акционер АО «Банк Развития Казахстана» утвердил финансовую отчетность за 2018 год и принял решение о выплате дивидендов по простым акциям банка.
3. 31 мая 2019 года состоится совместное общее собрание акционеров АО «Tengri Bank», АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» и АО «Capital Bank Kazakhstan».
4. Акционеры АО «Банк ЦентрКредит» утвердили консолидированную и отдельную годовую финансовую отчетность банка за 2018 год и приняли решение не выплачивать дивиденды по простым акциям банка за 2018 год.

Денежный и валютный рынок:



Рынок России: Вчера российские фондовые рынки продемонстрировали смешанную динамику. Давление на индекс оказывало снижение нефтяных котировок. Индекс Мосбиржи вырос на 0,62% до 2 575,2 пунктов. Долларовый индекс РТС снизился на 0,83% до 1 238,1 пунктов.

RTSI	1 238,1	▼0,83%
IMOEX (MICEX)	2 575,2	▲0,62%



Дочерняя компания холдинга Veon - «Вымпелком», предоставляющая услуги связи в России под брендом «Билайн» по итогам 1-го квартала увеличила выручку на 4,4% до 69,2 млрд. рублей благодаря росту мобильной сервисной выручки и увеличению продаж оборудования и аксессуаров в собственных магазинах.

Лидерами роста стали акции Сафмара (+3,7%), МТС (+2,7%), НЛМК (+2,3%), Сербанка (+1,7%) и ММК (+1,5%).

Среди лидеров снижения были акции Русала (-1,7%), Роснефти (-1,3%), Полиметалла (-1%) и Татнефти (-0,5%) и ГК Норникеля (-0,5%).

На фоне снижения нефтяных котировок рубль ослаб по отношению к доллару и закрылся на уровне 65,43 рублей за доллар.

Рынок США: Фондовые индексы США закрылись в «красной зоне» после того, как ФРС ослабила надежды на снижение процентной ставки. В среду глава ФРС Джером Пауэлл

S&P 500	2 917,5	▼0,21%
Dow Jones	26 307,8	▼0,46%
NASDAQ	8 036,8	▼0,16%



заявил, что факторы, оказывающие давление на инфляцию, могут быть «преходящими», и он не видит оснований для изменения ставки в любом направлении. Это разочаровало участников рынка, которые ожидали снижения ставки в краткосрочной перспективе.

Индекс S&P 500 снизился на 0,21% до 2 917,5 пунктов. Большинство секторов S&P 500 закрылись в минусе. Худшую динамику продемонстрировали секторы нефти и газа (-1,7%), информационных технологий (-0,54%) и материалов (-0,5%). Укрепились секторы здравоохранения (-0,5%), финансов (-0,16%) и недвижимости (-0,15%).

Также большинство акций компаний, входящих в промышленный индекс Dow Jones, завершили торги в минусе. Лидером роста стали акции Home Depot

(+0,9%). Аутсайдерами оказались акции DowDuPont, которые просели на 6,7% на фоне слабых показателей прибыли и продаж, не оправдавших ожидания Уолл-Стрит.

Акции компаний группы FAANG, за исключением Netflix (+0,07%), закрылись в минусе: Facebook (-0,26%), Apple (-0,65%), Amazon (-0,56%) и Google (-0,47%). Акции Microsoft также подешевели на 1,31%.

Капитализация Qualcomm увеличилась на 0,89% после сообщений о том, что компания получила около \$4,5 млрд. от Apple в результате урегулирования патентного спора.

Акции ритейлера спортивной одежды Under Armour Inc выросли на 3,54% после того, как компания сообщила о финансовых результатах, которые превзошли ожидания рынка. Также компания повысила годовой прогноз прибыли.

Компания Caterpillar сообщила об увеличении квартальных дивидендов на 20% до \$1,03. Несмотря на это, акции снизились на 2,16%.

Производитель и продавец косметики и парфюмерии компания Avon Products опубликовала финансовую отчетность по итогам 1-го квартала. В связи с неблагоприятным изменением валютных курсов в развивающихся странах выручка компании снизилась на

14,8% и составила \$1,2 млрд. Отчетность разочаровала участников рынка и акции обвалились на 10%.

Тем временем был опубликован ряд позитивных статистических данных по экономике США. Согласно отчету Министерства труда США число первичных заявок на получение пособий по безработице в США не изменилось и составило 230 тыс. заявок, что указывает на хорошую ситуацию на рынке труда в США.

Между тем производительность труда выросла на 3,6% в первом квартале после роста на 1,3% в четвертом квартале. Аналитики ожидали, что производительность вырастет на 2,2%.

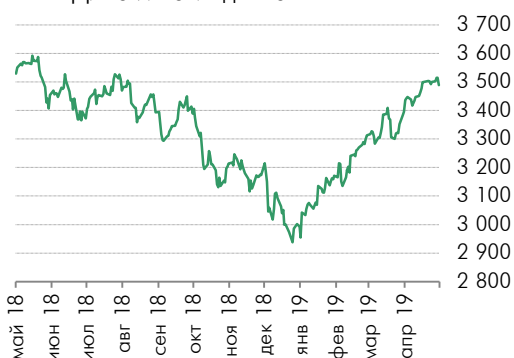
В то же время производственные заказы выросли на 1,9% в марте после падения на 0,3% в феврале. Прогноз аналитиков составлял рост на 1%.

Ключевыми данными пятницы будет статистика по рынку труда США.

Рынок Европы: Фондовые индексы Западной Европы завершили торги преимущественно в минусе после того, как ФРС и Банк Англии приняли решение сохранить процентные ставки без изменений.

EuroStoxx50	3 488,9	▼0,73%
FTSE 100	7 351,3	▼0,46%
DAX	12 345,4	▲0,01%
CAC 40	5 538,9	▼0,85%

Динамика индекса EuroStoxx 50



Банк Англии сохранил значение процентной ставки без изменений на уровне 0,75%. Также банк улучшил прогноз экономического роста страны на 1,5% в этом году, повысив его по сравнению с прогнозом о росте на 1,2% в феврале.

Акции автоконцерна Volkswagen подорожали почти на 4% после сообщения о том, что прибыль за первый квартал оказалась в соответствии с ожиданиями рынка. К тому же компания подтвердила большинство прогнозов на 2019 год.

Акции австрийского чипмейкера AMS – поставщика Apple взлетели на 10%, после того как Apple сообщила об оптимистичном прогнозе на второй квартал.

1,2% благодаря сильным финансовым результатам. Банк увеличил чистую прибыль в первом квартале на 22% до 1,92 млрд. евро.

Акции Royal Dutch Shell Plc, одной из крупнейших нефтегазовых компаний Европы и мира, выросли на 1,7%, несмотря на сокращение квартальной прибыли из-за снижения цен на нефть и газ. Результаты компании оказались выше ожиданий аналитиков.

Также был опубликован ряд статданных по экономике Еврозоны. Индекс менеджеров закупок (PMI) в странах еврозоны вырос в апреле до 47,9 пункта с 47,5 пункта в марте, при прогнозе аналитиков - 47,8 пункта. Значение PMI меньше 50 пунктов означает продолжающееся ослабление деловой активности в соответствующем секторе.

Розничные продажи в Германии сократились в марте на 0,2% по сравнению с февралем, тогда как аналитики в среднем прогнозировали снижение на 0,4%.

Сегодня корпоративную отчетность по итогам 1-го квартала опубликуют такие компании как Adidas, Air France KLM, Audi AG, Boliden, BASF и другие.

Рынок сырья: На фоне резкого увеличения запасов нефти в США, а также укрепления доллара после решения ФРС, нефтяные котировки существенно снизились. Тем не менее с начала текущего года нефтяные котировки выросли примерно на 30%.

Нефть Brent, \$/bbl	70,75	▼1,98%
Нефть WTI, \$/bbl	61,81	▼2,81%
Медь, \$/t	6 167,0	▼1,09%
Золото, \$/oz	1 270,6	▼0,48%

Аналитики инвестиционных банков Уолл-стрит в апреле повысили прогнозы цен на нефть на 2019 год после того, как администрация президента США Дональда Трампа объявила о решении не продлевать действовавшие до

2 мая исключения из нефтяных санкций против Ирана в отношении ряда стран. Средний прогноз аналитиков в этом году на нефть марки Brent составляет \$70 за баррель против ожидавшихся месяц назад \$68 за баррель.

Цены на медь продолжают снижаться на новостях о снижении производственной активности в Китае.



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 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.