

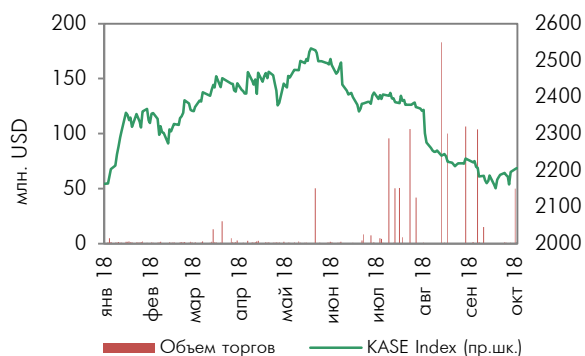


Обзор рынка на 03.10.2018 г.

Рынок: KASE

Индекс KASE	2 205,8	+0,1%
Объем торгов, тыс. USD	218,0	-27,7%
Капитализация, млн. USD	11 006,3	+1,5%
Представительский список	Цена	Δ1 д.
KAZ Minerals	2 610,0	-1,9%
Kcell	1 654,0	+0,1%
Казахтелеком	30 050,0	+1,7%
Halyk Bank	96,8	-1,2%
Банк ЦентрКредит	253,3	+0,1%
KEGOC	1 485,0	-0,2%
КазТрансОйл	1 351,0	+2,0%
KAZ Minerals (LSE), GBp	544,8	+1,4%
Kcell (LSE)	\$4,49	+1,8%
Halyk Bank (LSE)	\$10,7	0,0

Динамика индекса KASE



По итогам торговой сессии вторника индекс KASE вырос на 0,1% до 2 206 пунктов. Из семи акций представительского списка три закрылись снижением, а четыре – ростом котировок.

Лидер роста - акции КазТрансОйл (+2%, до 1 351 тенге).

Аутсайдер – акции KAZ Minerals (-1,9%, до 2 610 тенге).

Данные по инфляции за сентябрь показали рост показателя до 6,1% в годовом выражении и 0,4% в месячном. Темпы роста потребительских цен в Казахстане, на наш взгляд, имеют потенциал небольшого роста до конца года ближе к верхней границе таргетируемого Нацбанком РК диапазона в 5-7%. Одним из факторов ускорения инфляции является наблюдаемое ослабление тенге и рост госрасходов.

Тем временем рейтинговое агентство Fitch подтвердило суверенный рейтинг Казахстана на уровне BBB, прогноз «стабильный». Агентство отметило, что темпы роста экономики по-прежнему значительно зависят

от ситуации на нефтяном рынке. Увеличение объемов нефтедобычи и рост цен на нефть в последний год привели к росту ВВП и внешнего текущего счета страны. Fitch прогнозирует рост ВВП в текущем году до 3,8%, в 2019 – до 3,3%, в 2020 – до 3%.

Американские индексы завершили день разнонаправленно, тогда как европейские рынки снижались из-за возросших опасений, связанных с Италией, где заговорили об отказе от единой европейской валюты. Нефть отступила от многолетних максимумов, Brent торгуется на отметке \$84,85, золото подорожало - \$1 211 за тр.унцию, пара EUR/USD - 1,1583, доходность 10-летних US Treasuries - 3,0687%, рубль закрылся на отметке – 65,5 за доллар.

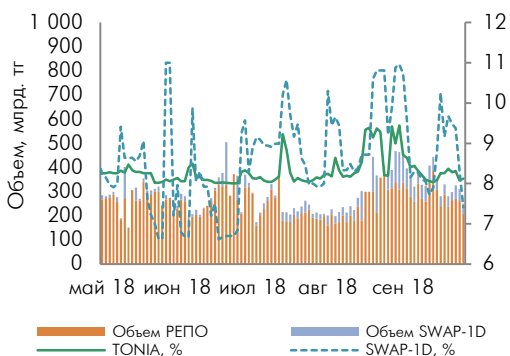
Новости рынка:

- 05 октября на KASE состоятся специализированные торги по размещению 100,0 млн облигаций KZP03Y08E830 (KZ2C00003036, CSBNb17) АО "Kaspi Bank"
- АО "Кселл" сообщило о добровольной ликвидации дочерней организации ТОО "AP-Телеком"
- 02 ноября 2018 года состоится внеочередное общее собрание акционеров АО "KEGOC"
- Акционеры АО "Kaspi Bank" приняли решение о выплате дивидендов по простым KZ1C31450014 (KZ000A1CTMF6, CSBN) и привилегированным KZ1P31450110 (KZ000A1CTMG4, CSBNp) акциям за 2017 год
- АО "Казахтелеком" предоставило KASE выписку из системы реестров своих акционеров по состоянию на 01 октября 2018 года

Денежный и валютный рынок: Средневзвешенный курс доллара по итогам двух сессий сложился на уровне 360,65 тенге за доллар США при объеме торгов \$111,2 млн. (+\$48,3 млн.). Средневзвешенный курс российского рубля составил 5,5441 тенге за рубль при объеме торгов 51,0 млн. рублей. Сделок по китайскому юаню и евро заключено не было.

		Δ1 д. V, млн.	
MM Index	8,00	-0,12	250 339
TONIA	8,12	+0,04	207 925
TWINA	8,10	-0,06	75 316
SWAP-1D (USD)	7,41	-0,93	\$118,0
SWAP-2D (USD)	7,76	-0,30	\$303,1

Динамика ставок РЕПО (овернайт) и Swap 1-Day (\$)



В секторе автоматического РЕПО средневзвешенные ставки по государственным ценным бумагам колебались в диапазоне 8,0%-9,5% в зависимости от срока заимствования, по корпоративным ценным бумагам ставки находились в диапазоне 8,75%-16,00%.

На рынке операций валютного свопа по однодневному долларовому свопу SWAP-1D (USD) средневзвешенная доходность составила 7,41% годовых при объеме торгов \$118,0 млн. По SWAP-2D (USD) средневзвешенная доходность составила 7,76% годовых при объеме торгов \$303,1 млн.

		Δ1 д. V, млн.	
USDKZT	360,65	-3,70	\$111,2
EURKZT	422,30	0,00	-
CNYKZT	52,53	0,00	-
RUBKZT	5,5441	-0,02	₽51,0

Динамика курса тенге



Рынок России: Фиксация прибыли на российском фондовом рынке продолжилась во вторник. Дополнительное давление на рынки оказали новости, связанные с бюджетными проблемами Италии.

RTSI	1 181,6	-0,81%
IMOEX 10	4 434,5	-0,84%
IMOEX (MICEX)	2 449,7	-0,91%

Динамика индекса РТС



Лидерами роста стали акции энергетических компаний на фоне новостей о скором повышении тарифов на электричество для населения.

Акции ПАО «Россети» выросли на 11,96% после сообщений о планах компании провести допэмиссию акций до конца года и таким образом снизить долю госучастия с 88,04% до 75%.

Также лидерами роста стали акции ФСК ЕЭС (+2,4%), ИнтерРАО (+1,8%), Полюса (+1,3%), Мечела (+1,25%) и Polymetal (+1,2%).

Аутсайдерами стали акции Лукойла (-2,3%), Татнефти (-2,3%), Сбербанк (-2,3%), Сафмара (-1,9%) и Сбербанк прив. (-1,8%).

Российский рубль вчера слабел к доллару США, закрылся на отметке 65,5 за доллар. Американский доллар укреплялся вчера к основным мировыми валютам на фоне роста опасений относительно итальянского бюджета.

Рынок: Международный

S&P 500	2 923,4	-0,04%
Dow Jones	26 773,9	+0,46%
NASDAQ	7 999,5	-0,47%

Динамика индекса S&P 500



снизились третий день подряд, потеряв еще 1,9% (всего за три дня -5,6%). Коррекция началась в прошлую пятницу, когда компания сообщила об очередной утечке данных пользователей.

Давление на акции Amazon оказали новости о том, что компания увеличила минимальную зарплату сотрудникам в США до \$15 в час.

Акции PepsiCo снизились на 1,8% после публикации квартальной отчетности. Инвесторов разочаровал рост операционных затрат, связанных с высокими ценами на энергоносители и транспортными расходами, которые оказали давление на маржу прибыли.

Рынок Европы: Высказывания итальянских политиков касательно приверженности

EuroStoxx50	3 389,0	-0,74%
FTSE 100	7 474,6	-0,28%
DAX	12 287,6	-0,42%
CAC 40	5 467,9	-0,71%

Динамика индекса EuroStoxx 50



ежегодном съезде. Британский фунт снизился на этом фоне до трехнедельных минимумов, опускаясь в течение дня ниже отметки 1,3 доллара за фунт.

Акции Philips снизились на 3,6% после снижения рекомендаций по ее акциям аналитиками Credit Suisse. Аналогичное снижение наблюдалось в акциях немецкого концерна Siemens (-2,6%) после понижения рекомендации по акциям аналитиками HSBC.

Акции британской почтовой компании Royal Mail обвалились на 8,9% на фоне снижения рекомендации по акциям целым рядом аналитиков. Компания накануне объявила о пересмотре прогноза прибыли по итогам 2018 года в сторону понижения.

Рынок США: Промышленный Dow Jones закрылся на рекордной отметке. Однако, снижение в акциях Facebook оказало давление на S&P 500 и NASDAQ.

Другие члены так называемой группы FAANG закрылись разнонаправленно: Netflix -1,1%, Amazon -1,65%, Apple +0,89%, Alphabet -0,1%.

Лидерами роста стали акции сектора ЖКХ (+1,29%) и потребительского сектора товаров повседневного спроса (+0,6%).

Акции промышленных гигантов Boeing (+1,1%) и Caterpillar (+1,7%) продолжали отыгрывать новости о достижении торгового соглашения между США и Канадой и присоединения последней к соглашению USMCA (бывшее NAFTA).

Акции крупнейшей социальной сети в мире Facebook

снизились третий день подряд, потеряв еще 1,9% (всего за три дня -5,6%).

Коррекция началась в прошлую пятницу, когда компания сообщила об очередной утечке данных пользователей.

Давление на акции Amazon оказали новости о том, что компания увеличила минимальную зарплату сотрудникам в США до \$15 в час.

Акции PepsiCo снизились на 1,8% после публикации квартальной отчетности.

Инвесторов разочаровал рост операционных затрат, связанных с высокими ценами на энергоносители и транспортными расходами, которые оказали давление на маржу прибыли.

Высказывания итальянских политиков касательно приверженности

озвученных ранее планов по бюджету на 2019 год с

дефицитом в 2,4% (при рекомендациях Брюсселя не

более 2%), а также негативная риторика в адрес

единой европейской валюты вызвали очередную

волну распродаж итальянских акций.

Доходность итальянских 10-летних гособлигаций

выросла до 4,5-летних максимумов – 3,38%. Выше

только гособлигации Греции с доходностью 4,25%.

Сектор акций итальянских банков снижался на 4%,

но к закрытию дня сократил потери до 1,2%.

Сводный европейский индекс банков по итогам дня

потерял 0,6%.

Также масло в огонь подливала тема Brexit. План

премьер-министра Великобритании Терезы Мэй по

Brexit разделил не только общество, но и привел к

расколу внутри самой Консервативной партии на

ежегодном съезде. Британский фунт снизился на этом фоне до

трехнедельных минимумов, опускаясь в течение дня ниже

отметки 1,3 доллара за фунт.

Акции Philips снизились на 3,6% после снижения рекомендаций по ее акциям аналитиками

Credit Suisse. Аналогичное снижение наблюдалось в акциях немецкого концерна Siemens (-

2,6%) после понижения рекомендации по акциям аналитиками HSBC.

Акции британской почтовой компании Royal Mail обвалились на 8,9% на фоне снижения

рекомендации по акциям целым рядом аналитиков. Компания накануне объявила о

пересмотре прогноза прибыли по итогам 2018 года в сторону понижения.

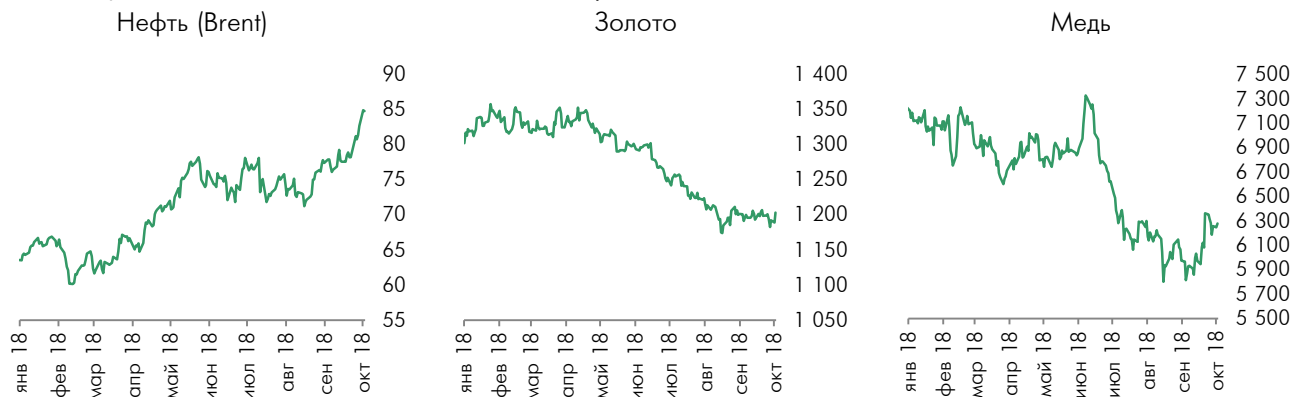
Рынок сырья: Недельные запасы сырой нефти по данным Американского института нефти (API) выросли на 0,907 млн. баррелей, что слабо отразилось на котировках нефти.

Фьючерсы на североморскую нефтяную смесь марки Brent снизились на 0,21% и закрылись на отметке \$84,8 за баррель нефти на лондонской бирже ICE Futures Europe.

Фьючерсы на американскую легкую нефть марки WTI (Light Sweet Crude Oil) снизились на 0,09% и закрылись на уровне \$75,23 за баррель нефти.

Золото выросло на 1,2% до \$1 203,3 за тройскую унцию на новостях о том, что государственные долги США достиг рекордной отметки - \$21,5 трлн.

Медь выросла на 0,5% до \$6 280 за тонну.



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
Начальник управления 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
Менеджер по работе с клиентами
+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 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 2018.