



Обзор рынка на 04.01.2019 г.

Уважаемые клиенты!

Для эффективного планирования ваших операций просим принять к сведению следующий порядок приема заказов/приказов:

- 7 января 2019 года в связи с празднованием Рождества в Республике Казахстан, все операции будут недоступны (включая международные сделки).

- Клиентские заказы (приказы) по операциям на международном рынке (неорганизованном рынках), поданные 7 января 2019 года, будут приняты и обработаны Компанией 8 января 2019 года.

Рынок Казахстана:

Индекс KASE	2 293,7	-0,5%
Объем торгов, млн. KZT	45,8	-77,2%
Капитализация, млн. USD	4 024,7	-0,9%
Биржа KASE	Цена	Δ1 д.
KAZ Minerals	2 490,0	-1,6%
Kcell	1 834,0	-0,9%
Казахтелеком	33 000,0	-1,5%
Halyk Bank	101,2	+0,8%
Банк ЦентрКредит	235,6	+0,6%
KEGOC	1 599,9	0,0%
КазТрансОйл	1 340,0	-0,1%
КазАтомПром	5 200,0	-
Биржа AIX		
NAC Kazatomprom, KZT	5 065,0	+1,3%
NAC Kazatomprom GDR, \$	13,85	+0,4%
Биржа LSE		
NAC Kazatomprom GDR, \$	13,848	-1,1%
KAZ Minerals, GBp	493,3	-6,6%
Kcell GDR, \$	5,08	+6,9%
Halyk Bank GDR, \$	10,4	0,0%

По итогам первой торговой сессии 2019 года индекс KASE продемонстрировал негативную динамику и закрылся на уровне 2 293,7 пунктов (-0,5%). Совокупный объем торгов снизился в 4,3 раза и составил 45,8 млн. тенге.

В связи с падением цен на медь на мировых рынках акции группы KAZ Minerals продолжают снижаться. Цена упала на 1,6% до 2 490 тенге за акцию на бирже KASE. Цена на Лондонской бирже рухнула на 6,6%.

Также подешевели акции телекомов. Цена на акции Казахтелеком и Kcell снизилась на 1,5% и 0,9%, соответственно.

Позитивную динамику продемонстрировали акции банковского сектора. Акции Народного Банка выросли на 0,8% и акции Банка ЦентрКредит выросли на 0,6%.

По акциям Казатомпром на бирже KASE сделок заключено не было.

Акции Казатомпрома на бирже AIX выросли на 1,3% до 5 065 тенге, а ГДР выросли на 0,4% до \$13,85. ГДР на Лондонской бирже снизились на 1,1% до \$13,848.

ГДР Kcell на Лондонской бирже подорожали почти на 7% до \$5,08.

Счет текущих операций платежного баланса



Казахстана в 3 квартале 2018 года впервые с 2014 года сложился с профицитом в \$200 млн. В целом за 9 месяцев 2018 года дефицит текущего счета сократился почти в 10 раз по сравнению с показателем за 9 месяцев 2017 года – с \$4,6 млрд. до \$0,5 млрд., что свидетельствует об улучшении экономической ситуации в стране. Улучшение состояния текущего счета за 9 месяцев 2018 года обусловлено ростом на 64% положительного сальдо торгового баланса на фоне благоприятной ситуации на мировых рынках сырья. Экспорт товаров увеличился на 28,3% до \$45,4 млрд., в то время как импорт товаров вырос всего на 9,6% до \$25,5 млрд.

Также были опубликованы данные по инфляции в Казахстане. Инфляция в декабре 2018 года составила 0,7%. По итогам 2018 года составила 5,3%.

Американские фондовые индексы существенно снизились после публикации слабых данных о перерабатывающей промышленности в США (ISM Manufacturing) и снижения прогнозов прибыли корпорации Apple. Вслед за фондовыми рынками США европейские фондовые

индексы также закрылись в минусе. Нефть Brent выросла и сегодня торгуется на уровне \$56,11 за баррель, золото торгуется на уровне \$1 296,3 за тр.унцию, EUR/USD - 1,1393, доходности 10-летних US Treasuries – 2,57%, российский рубль укрепился и закрылся на отметке 68,6 рублей за 1\$.

Новости рынка:

1. С 24 декабря 2018 года по 11 января 2019 года на KASE проводятся специализированные торги по выкупу привилегированных акций KZ000A0RMTC3 (RDGZp) АО "Разведка Добыча «КазМунайГаз».
2. АО «Фридом Финанс» сообщило о выплате третьего купона по своим облигациям KZ2C00003945 (FFINb2).
3. Таттибеков Б.У. избран заместителем Председателя Правления АО «ForteLeasing» (ФортеЛизинг).
4. АО «Казакхтелеком» сообщило об изменении в списке организаций, в которых владеет десятью и более процентами акций (долей участия в уставном капитале, паев).

Денежный и валютный рынок:



Рынок России: В первую торговую сессию 2019 года российский фондовый рынок закрылся в зеленой зоне. Поддержку российскому рынку акций оказал рост нефтяных котировок. Индекс Мосбиржи вырос на 0,26% и закрылся на уровне 2 375,6 пунктов, индекс РТС вырос на 1,69% до 1 086,8 пунктов. Капитализация российского рынка акций по итогам торгов в четверг составила 28 089,8 млрд. руб. (-0,08%).

RTSI	1 086,8	+1,69%
IMOEX 10	4 207,0	+0,70%
IMOEX (MICEX)	2 375,6	+0,26%



Драйверами роста стали акции X5 Retail Group (+5,7%), Мосбиржи (+4,3%), Руснефти (+3,3%), Интер РАО (+2,5%) и Полиметалла (+2,3%).

Аутсайдерами торгов стали акции Яндекса (-3,6%), Полюса (-1,8%), Роснефти (-1,5%), Транснефти (-1,3%) и Новатэка (-1,2%).

Также активно торговались акции Сбербанка (+0,3%), Лукойла (+0,2%), Газпрома (+1,8%), Татнефти (-0,8%) и ГК Норильского никеля (-0,3%).

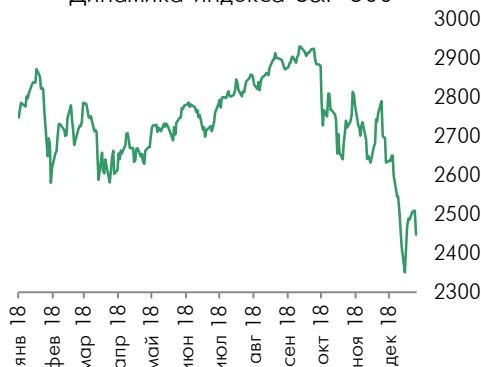
Рубль укрепил позиции на фоне роста нефтяных котировок и закрылся на уровне 68,64 рублей за доллар. Также укреплению рубля способствовало ослабление американской, европейской и ряда валют других стран.

Рынок: Международный

Рынок США: Американские фондовые индексы значительно снизились на фоне слабых статданных и слабых прогнозов по прибыли Apple. Индекс S&P 500 снизился на 2,48%,

S&P 500	2 447,9	-2,48%
Dow Jones	22 686,2	-2,83%
NASDAQ	6 463,5	-3,04%

Динамика индекса S&P 500



индустриальный индекс Dow Jones снизился на 2,83%. Максимальное снижение продемонстрировал высокотехнологический индекс Nasdaq, который снизился на 3,04%.

9 из 11 секторов индекса S&P 500 закрылись в минусе. На фоне снижения прогнозов прибыли корпорации Apple сектор информационных технологий рухнул на 5,07%. Худшую динамику продемонстрировали сектора промышленности (-2,96%), материалов (-2,76%) и финансов (-2,28%). Исключением стали защитные сектора недвижимости (+0,49%) и коммунальных услуг (+0,08%).

Apple Inc. понизила прогноз квартальной выручки впервые почти за два десятилетия в связи со слабыми продажами в Китае. На этом фоне цена на акции рухнула почти на 10% до \$142,19. Средняя оценка аналитиков для акций Apple снизилась до минимума за девять месяцев и составила \$193,33. Вслед за Apple упали цены на Facebook (-2,9%), Amazon (-2,52%) и Google (-2,77%). Акции Microsoft подешевели на 3,68%. Исключением стали акции Netflix, подорожавшие на 1,32%.

На фоне продолжительной приостановки госучреждений подешевели акции банковского сектора. Цены на акции Bank of America Corporation снизались на 1,6%, JP Morgan на 2,2%, Citigroup на 1,8%.

Цена на акции фармкомпания Bristol-Myers Squibb Co. рухнула на 13,3% после того как, фармкомпания объявила о намерении купить конкурирующую компанию Celgene Corp. за \$74 млрд. с оплатой в денежной форме и в форме акций. Инвесторов тревожит цена сделки, которая на 54% выше котировок акций Celgene на закрытие торгов 2 января. В это время цена на акции Celgene подскочила на 20,7%.

ADR китайской интернет-компания Baidu подешевели на 4,7% после новостей о том, что интернет-регулятор Китая приостановил работу ряда ее новостных сервисов на неделю до 10 января.

Капитализация крупнейшего производителя автомобилей в США General Motors Co. снизилась на 4,1% в связи с тем, что в 2018 году продажи машин сократились на 1,6% по сравнению с предыдущим годом.

Инвесторы также оценивали статданные. Индекс деловой активности в производственном секторе США (ISM Manufacturing) в декабре 2018 года упал самыми быстрыми темпами с 2008 года - до 54,1 пункта с 59,3 пункта месяцем ранее. Декабрьское значение показателя является минимальным за два года. Аналитики ожидали уменьшение показателя до 57,5 пунктов. Значение индекса ниже 50 пунктов сигнализирует о снижении деловой активности в указанном сегменте экономики, выше 50 пунктов - о ее росте.

Также Министерство труда США опубликовало данные по количеству первичных обращений за пособиями по безработице, которые выросли на 10 тыс. за минувшую неделю и составили 231 тыс., тогда как аналитики ожидали 220 тыс.

Количество занятых в несельскохозяйственном секторе США по данным ADP (ADP United States Nonfarm Employment Change) выросло на 114 тыс. и составило 271 тыс. Тогда как аналитики ожидали рост показателя на 22 тыс.

Сегодня будут опубликованы данные по уровню безработицы по итогам декабря, изменению числа занятых в несельскохозяйственном секторе США, средней почасовой заработной плате в США по итогам декабря и 2018 года.

Рынок Европы: После публикации ISM Manufacturing европейские фондовые биржи существенно снизились. Европейский индекс EuroStoxx50 снизился на 1,29% до 2 954,7

EuroStoxx50	2 954,7	-1,29%
FTSE 100	6 692,7	-0,62%
DAX	10 416,7	-1,55%
CAC 40	4 611,5	-1,66%

пунктов, французский индекс CAC40 снизился на 1,66%, британский индекс FTSE 100 снизился на 0,62% и германский индекс DAX снизился на 1,55%.

Динамика индекса EuroStoxx 50



Apple Inc. понизила прогноз квартальной выручки впервые почти за два десятилетия, отметив более слабые, чем ожидалось, продажи в Китае. На фоне этих новостей резко подешевели акции европейских поставщиков компании Apple и других представителей высокотехнологического сектора. Цены на акции чипмейкера AMS AG рухнули на 22%, Dialog Semiconductor Plc на 8,3%, STMicroelectronics NV на 10,5%.

Капитализация британского интернет-ритейлера Next Plc увеличилась на 5% на фоне новостей о сильных продажах в пред Рождественский период.

Акции бюджетного авиаперевозчика Ryanair подешевели на 0,7% в Лондоне и на 0,6% в Дублине из-за данных о замедлении роста пассажирских перевозок в прошлом году до минимума с 2015 года.

Небольшой рост продемонстрировали акции крупнейших европейских операторов связи, которые судятся с властями Германии из-за правил аукциона частот, пригодных для 5G. Акции Deutsche Telekom выросли на 0,3% во Франкфурте, Vodafone Group на 0,8% в Лондоне и Telefonica на 1,5% в Мадриде.

Рынок сырья: Нефтяные котировки выросли пятую торговую сессию подряд на фоне снижения добычи государствами ОПЕК. Добыча в Иране снизилась на фоне возобновления санкций США, а в Ливии работа на крупнейшем нефтяном месторождении остановилась в связи с протестами в стране.

В итоге фьючерсы на североморскую нефтяную смесь марки Brent выросли на 1,89% до \$55,95 баррель нефти на лондонской бирже ICE Futures Europe.

Фьючерсы на американскую легкую нефть марки WTI (Light Sweet Crude Oil) выросли на 1,18% и закрылись на уровне \$47,09 за баррель нефти.

Цены на золото выросли на 0,76% до \$1 294,3 за тройскую унцию. Замедление роста экономики в КНР оказывает давление на цены на медь. Вчера металл потерял еще 1,81% и закрылся на уровне \$5 736 за тонну. Таким образом, со своих максимумов в июне медь упала на 25%.

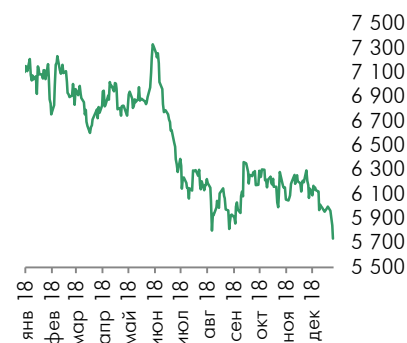
Нефть (Brent)



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 Надилова
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

Айсұлу 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 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 2018.