



Обзор рынка на 04.06.2019 г.

Рынок Казахстана:

		Δ1д.,%
Индекс KASE	2 212,0	▼1,98%
Объем торгов, млн. KZT	199,0	▲66,5%
Капитализация, млрд. KZT	4 033,5	▼1,26%
Биржа KASE	Цена	Δ1 д. %
KAZ Minerals	2 545,0	▼0,59
Kcell	1 977,6	▲1,36
Казахтелеком	25 750,0	▼3,88
Halyk Bank	107,0	▼0,37
Банк ЦентрКредит	239,8	▲0,00
KEGOC	1 606,0	▼0,06
КазТрансОйл	1 060,0	▼9,79
КазАтомПром	5 700,0	0,00
Биржа AIX		
Kazatomprom, KZT	5 560,0	▼1,90
Kazatomprom GDR, \$	14,91	▼1,30
Биржа LSE		
Kazatomprom GDR, \$	15,05	▼1,31
KAZ Minerals, GBp	511,80	▲0,39
Kcell GDR, \$	4,86	▲0,21
Halyk Bank GDR, \$	11,70	▲1,30

Индекс KASE по итогам первых летних торгов обновил свои минимумы с начала года, закрывшись на отметке 2 212 п. (-2%). Столь резкое снижение было вызвано падением котировок национального оператора нефтепроводов КазТрансОйл на 9,8% до 1 060 тенге при объеме торгов в 70,1 млн. тенге, а также значительным снижением акций национального оператора связи Казахтелеком до 25 750 тенге (-3,9%) при объеме торгов 115,5 млн. тенге.

Акции КазТрансОйл ожидаемо снизились в первый день торгов без дивидендов, подешевев примерно на размер дивидендов, которые составляют 104 тенге на акцию. Фиксация реестра состоится на конец сегодняшнего рабочего дня, а выплата дивидендов начнется с 03 июля.

За исключением акций Kcell, которые прибавили 1,4%, остальные акции представительского списка KASE завершили день незначительным снижением.

Акции национальной атомной компании КазАтомПром снизились как на AIX, так и на LSE в пределах 1,3-1,9%.

НБРК принял решение сохранить базовую ставку на уровне 9% с коридором процентных ставок на уровне +/-1%, как мы ожидали. Глава центробанка Е. Досаев заявил в ходе пресс-конференции, что банк внимательно отслеживает ситуацию во



внешнем секторе и внутренней экономике, оценивает влияние на Казахстан сценарных вариантов возможной динамики ключевых факторов. И добавил, что в случае негативного изменения условий у банка в распоряжении имеется весь необходимый инструментарий для достижения стоящих перед Национальным банком целей. При этом он отметил, что с учетом развивающихся внешних и внутренних рисков, по сравнению с предыдущим решением по базовой ставке, баланс рисков смещается в сторону более высокой траектории развития ставок. Следующее решение по ставке будет объявлено 15 июля в 17:00 времени Нур-Султана.

Потребительская инфляция в Казахстане ускорилась в мае до 5,3% в годовом выражении. С начала года роста инфляция сложилась на уровне 2,4%. Основной вклад в рост показателя внесли возросшие темпы роста цен на продовольственные товары, которые с начала года выросли на 5,7%. Непродовольственные товары увеличились на 1,8%, а платные услуги снизились на 1%.

Казатомпром поставил Yellow Cake 1,175 млн фунтов урана. Yellow Cake, специализированная британская компания, работающая в урановом секторе с целью долгосрочного хранения физического урана, сообщила о покупке у КАП 1,175 млн. фунтов урана по цене \$25,88/фунт на общую сумму \$30,409 млн. Yellow Cake в июне прошлого года сообщила о заключении долгосрочного контракта с Казатомпромом на приобретение до 8,1 млн фунтов U3O8 на общую сумму до \$170 млн. Контракт также предусматривает право компании покупать уран на сумму \$100 млн в год на протяжении последующих 9 лет.

Три основных фондовых индекса США продолжили падение. Лидерами снижения стали акции интернет-гигантов Alphabet (-6,1%), Facebook (-7,5%) и Amazon.com (-4,6%) на сообщениях о том, что данные компании оказались в центре внимания антимонопольного законодательства США. Доходности гособлигаций продолжили снижение до многомесячных минимумов, привлекая все больше инвесторов, обеспокоенных торговыми конфликтами США с его партнерами. 10-летки закрылись на уровне 2,08%. Золото также продолжает рост – \$1 324,7, пара EUR/USD - 1,1241, российский рубль закрылся на отметке 65,34 за \$1.

Новости рынка:

1. Акционеры АО "Банк "Bank RBK" утвердили годовую финансовую отчетность и приняли решение не выплачивать дивиденды по простым акциям за 2018 год
2. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о выплате 33-го купона по своим международным облигациям XS0245586903 (CCBNе3)
3. Ставка вознаграждения на 34-й купонный период по международным облигациям XS0245586903 (CCBNе3) АО "Банк ЦентрКредит" – 8,540250 % годовых
4. С 06 июня сделки с международными облигациями XS0245586903 (CCBNе3) АО "Банк ЦентрКредит" будут совершаться на KASE только по схеме T+0
5. Акционеры АО "ТНК "Казхром" утвердили годовую финансовую отчетность и приняли решение о выплате дивидендов по простым и привилегированным акциям за 2018 год

Денежный и валютный рынок:



Рынок России: Российский фондовый рынок продолжил обновлять исторические максимумы игнорируя негативный внешний фон. Лидерами торгов и основными движущими акциями для индекса стали «голубые фишки» – Газпром и Сбербанк, взлетевшие на 9,9% и 3,2% соответственно. Хуже рынка торговались бумаги Росстетей и Транснефти (прив.), потерявшие 2,9% и 1,6% соответственно.

RTSI	1 315,2	▲2,19%
IMOEX (MICEX)	2 729,9	▲2,42%



Тем не менее, российский рынок не сможет долго игнорировать внешние факторы, как снижение цен на нефть. Поэтому в ближайшие дни рынок, скорее всего, ждет коррекция на фоне закрытия длинных позиций и фиксации прибылей.

Российский рубль пока остается устойчивым перед натиском медведей, которые вчера безуспешно попытались пробить уровень 65,5. В случае, если нефть отскочит вверх в ближайшее время, рубль получит дополнительную поддержку.

Рынок США: Вчера распродажам подверглись акции высокотехнологичных компаний как Alphabet (-6,1%), Facebook (-7,5%)

S&P 500	2 744,5	▼0,28%
Dow Jones	24 819,8	▲0,02%
NASDAQ	7 333,0	▼1,61%



и Amazon.com (-4,6%), из-за сообщений о том, что Минюст США намерен начать проверку компаний на предмет нарушения антимонопольного законодательства. Индекс NASDAQ в результате снизился на 1,6%, вступив в фазу коррекции, то есть снижение индекса превысило 10% со своих недавних максимумов.

Внимание рынка было также сосредоточено на статданных. Индекс деловой активности в производственном секторе в мае снизился до 52,1 п. с 52,8 п. месяцем ранее.

Также президент США Д. Трамп поручил с 05 июня исключить Индию из списка стран, имеющих торговые льготы.

В разрезе секторов аутсайдерами стали акции сектора услуг связи (-2,8%), в который входят Google и

Facebook. Также снижением закрылись акции сектора IT (-1,8%), сектора потребительских товаров выборочного спроса (-1,2%).

Лидерами роста стали акции компаний добывающего сектора (+3,4%), нефтегазового сектора (+1,4%), потребительского сектора товаров повседневного спроса (+1,3%).

Котировки акций FedEx снизились на 1,3%. Пекин планирует проверить деятельность американской компании экспресс-доставки на предмет нарушения ею «законных прав и интересов» клиентов в КНР. Таким образом, FedEx может стать жертвой торгового конфликта Вашингтона и Пекина вслед за китайской Huawei Technologies.

Рынок Европы: Европейские акции оправились от снижения в начале дня и сумели завершить день ростом благодаря акциям сектора здравоохранения.

EuroStoxx50	3 300,2	▲0,60%
FTSE 100	7 184,8	▲0,32%
DAX	11 792,8	▲0,56%
CAC 40	5 241,5	▲0,65%



Акции фармкомпаний Merck подорожали на 2,1% после сообщений об успешных результатах Phase II по своей исследовательской терапии.

В числе аутсайдеров были акции банковского сектора, который снизился на 0,5% вслед за падением акций французского Natixis на 4%. Аналитики швейцарского Credit Suisse понизили рекомендацию по акциям Natixis с 5,7 до 4,9 евро.

Акции сектора туризма и отдыха снизились на 0,6%. Акции туроператора TUI просели на 4,4% на фоне принятых резервов, связанных с приостановкой полетов Boeing 737 Max.

Капитализация британской BP выросла на 0,72%, акции французской Total подорожали на 0,15%, акции англо-голландской Royal Dutch Shell укрепились на 0,47% после сильных распродаж накануне.

Акции Deutsche Bank завершили торги снижением на 1,8% после падения до нового рекордного минимума. CEO банка Кристиан Зевинг пообещал представить новый план реструктуризации, поскольку предыдущий, обнародованный в прошлом году, не смог обеспечить возвращение подразделения инвестиционного банкинга к росту и прибыльности.

Рынок сырья: Снижение на нефтяном рынке продолжилось в понедельник на сохраняющихся опасениях по поводу замедления темпов роста глобальной экономики.

Фьючерсы на североморскую нефтяную смесь марки Brent снизились на 1,15% и закрылись на уровне \$61,28 за баррель нефти на лондонской бирже ICE Futures Europe.

Фьючерсы на американскую легкую нефть марки WTI (Light Sweet Crude Oil) снизились на 0,47% и закрылись на уровне \$53,25 за баррель нефти.

Золото продолжило рост. Спот цена на золото выросла до \$1 324,78 за унцию (+1,5%). Фьючерсы на золото выросли на 1,46% до \$1 330,3 за унцию.

Цены на медь выросли на 0,21% до \$5 842 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 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.