



Обзор рынка на 07.03.2018 г.

Рынок: KASE

Индекс KASE	2 387,3	-0,14%
Объем торгов, тыс. USD	1 081,2	+79,9%
Капитализация, млн. USD	14 486,0	+1,09%

Индекс KASE по итогам торгов во вторник продемонстрировал умеренное снижение. Совокупный объем торгов по восьми акциям представительского

списка KASE составил 345,5 млн тенге (\$1 081 тыс), что на 80% больше предыдущей торговой сессии. Количество подорожавших и подешевевших акций поделилось поровну.

Ростом закрылись акции Банка Астаны (+2,1%, 1 200 тг), KAZ Minerals (+1,5%, 3 837 тг), Народного банка (+0,8%, 109,95 тг) и Банка ЦентрКредит (+0,7%, 306,4 тг).

Аутсайдерами вчерашнего дня стали акции телекомов – Казхаттелеком (-2,8%, 24 300 тг) и Kcell (-0,8%, 1 645 тг). Также снизились бумаги KEGOC (-0,5%, 1 408,5 тг) и КазТрансОйл (-0,2%, 1 585 тг).

Вчера рейтинговое агентство S&P Global Ratings повысило рейтинги ДО АО Банк ВТБ (Казахстан) с «BB» до «BB+» и подтвердили его краткосрочный рейтинг на уровне «B». Прогноз изменения рейтингов «стабильный». Повышение рейтингов связано с повышением рейтингов материнского банка ПАО «Банк ВТБ» с «BB+» до «BBB-», которые в свою очередь были пересмотрены в соответствии с суверенным рейтингом Российской Федерации.

Также стало известно, что другое рейтинговое агентство Fitch понизило рейтинг «Самрук-Энерго» с уровня «BB+» до уровня «BB», прогноз «стабильный». Снижение показателей связано с новой методологией рассмотрения компаний, связанных с государством. По информации Fitch, рейтинг «Самрук-Энерго» находится на три уровня ниже рейтинга ее непрямого мажоритарного акционера, Казахстана («BBB»/прогноз «стабильный»). Fitch расценивает связи «Самрук-Энерго» с государством как сильные ввиду того, что компания находится в 100% государственной собственности, а также стратегической значимости компании для экономики Казахстана. Она контролирует около 40% общей установленной генерирующей электрической мощности и 36% общей добычи угля в стране.

Внешний фон на сегодняшних торгах выглядит умеренно-негативным. Американские индексы закрылись вчера на положительной территории, однако фьючерсы на фондовые индексы США сегодня резко упали после новостей об отставке экономического советника Белого дома Гари Кона (Gary Cohn), который выступал против введения пошлин на импорт стали и алюминия. Азиатские рынки торгуются преимущественно на отрицательной территории. Доходность 10-летних US Treasuries подросла и торгуется на уровне 2,857%. Нефть немного снижается и находится на уровне \$65,27 за баррель. Доллар слабеет к основным мировым валютам (1EUR=\$1,2418).

Новости:

1. АО "Каспий нефть" предоставило решение единственного акционера от 01 марта 2018 года
2. Акимат Восточно-Казахстанской области привлек на KASE 06 марта 1,3 млрд тенге, разместив двухлетние облигации KZMJKY020509 (VKK024_050) под 0,35 % годовых
3. Акимат Костанайской области привлек на KASE 06 марта 1,2 млрд тенге, разместив двухлетние облигации KZMJKY020491 (KSK024_049) под 0,35 % годовых
4. АО "Атамекен-Агро" сообщило о получении займа в размере 1,9 млрд тенге
5. АО "Атамекен-Агро" сообщило о получении займов в размере 490,3 млн тенге и 7,9 млрд тенге
6. KASE провела медиа-брифинг для СМИ, посвященный итогам работы биржевого рынка в феврале 2018 года
7. АО "Самрук-Энерго" сообщило о понижении агентством Fitch Ratings долгосрочного рейтинга общества до уровня "BB", прогноз "Стабильный"

8. 06 марта значение индикатора KazPrime снизилось на 17 базисных пунктов и составило 10,58 % годовых

MM Index	8,53	-0,32
TONIA	8,52	-0,27
TWINA	8,58	-0,16
SWAP-1D (USD)	8,80	-0,28
SWAP-2D (USD)	8,98	+0,01

Денежный и валютный рынок: Курс тенге укрепился еще на 1,81 тенге по итогам вчерашних торгов, вновь закрепившись ниже психологического уровня 320 тенге. Средневзвешенный курс

USDKZT	319,45	-1,81
EURKZT	396	0,00
CNYKZT	50,70	0,00
RUBKZT	5,6646	0,02

тенге по итогам двух сессий (утренняя и дневная) составил 319,45 тенге, объем торгов составил \$165 млн. Валютная корзина евродоллар понизилась на 0,9 тенге до уровня 357,7 тенге. Средневзвешенный курс рубля составил 5,6646 тенге за рубль при объеме торгов 42,5 млн. рублей. Сделок по евро и юаню заключено не было.

В секторе РЕПО ставки по государственным ценным бумагам зафиксировались на уровне 8,70% - 8,91%, по корпоративным ценным бумагам ставки зафиксировались на уровне 11,69% - 12,62%.

На рынке операций валютного свопа средневзвешенная доходность однодневного свопа SWAP-1D составила +8,8% годовых при объеме торгов \$15 млн. По SWAP-2D средневзвешенная доходность составила +8,98% годовых при объеме торгов \$201,6 млн.

RTSI	1 281,4	+0,15%
MICEX 10	4 462,8	-0,13%
MICEX	2 303,3	-0,27%

Рынок России: российский фондовый рынок закрылся вчера разнонаправленно. Рублевый индекс ММВБ снизился 0,3% и закрылся на отметке 2 303,3 пункта. Долларовый индекс РТС сумел закрыться на положительной территории, прибавив 0,15%.

Акции «Ростелекома» (+0,16% в «обычке» и +1,26% в «префах») подросли на фоне публикации финансовых и операционных результатов за 4 квартал и за весь 2017 год. Чистая прибыль телекоммуникационной компании по МСФО увеличилась на 16% по итогам 4 квартала и на 15% по итогам года. В 2018 году компания ожидает роста выручки на 2%, а также планирует 21 марта пересмотреть свою дивидендную политику.

В феврале потребительские цены увеличились на 0,2%, в годовом выражении инфляция сохранилась на уровне 2,2%, свидетельствуют данные Росстата. В январе цены выросли на 0,3%. С начала года накопленная инфляция составила 0,8%. Минэкономразвития ожидает после некоторого роста инфляции в годовом выражении к концу I квартала ее замедление до 2% в июне. По итогам 2018 г. министерство и Банк России прогнозируют рост цен менее 4%.

Лидерами роста по итогам вчерашнего дня стали акции Татнефти (+2,56%), Мосбиржи (+2,26%), Яндекса (+1,79%), AGRO (+1,79%) и Мегафона (+1,43%).

Аутсайдерами стали бумаги ОВК (-3,52%), Магнита (-2,53%), Сбербанка прив. (-1,98%), Русала (-1,59%) и Сургутнефтегаза прив. (-1,51%).

Российский рубль немного ослаб и закончил вчерашний день на уровне 56,67.

Рынок: Международный

S&P 500	2 728,1	+0,26%
Dow Jones	24 884,1	+0,04%
NASDAQ	7 372,0	+0,56%

Рынок США: Фондовые индексы США смогли закрыться на положительной территории на фоне ослабления опасений относительно торговых войн. Также внимание инвесторов было обращено к Северной Корее, которая выразила свою готовность начать переговорный процесс с США и ввести мораторий на проведение ядерных и ракетных испытаний.

Кроме того, представитель ФРС Роберт Каплан сообщил, что ожидает трех повышений процентных ставок в текущем году, а конгрессмены накануне не поддержали план

президента США по введению импортных пошлин на металлы. Статистика при этом показала снижение заказов в обрабатывающей промышленности США в январе на 1,4% (ожидалось -1,3%) после роста показателя на 1,8% месяцем ранее.

9 из 11 секторов индекса S&P500 продемонстрировали рост во главе с индексом Материалов (+1,1%) и Потребительского сектора (+0,72%). Аутсайдерами стали сектор коммунальных услуг, который снизился на 1,4% и сектор здравоохранения (-0,12%).

Акции сети магазинов розничной торговли Target упали на 4,5%, после того, как компания сообщила о более низкой, чем ожидалось, прибыли за прошлый квартал.

Акции Qualcomm снизилась на 2,9% после того, как правительственная группа национальной безопасности США заявила, что она определила потенциальные риски, связанные с предложением Broadcom Ltd на сумму \$117 млрд. о поглощении Qualcomm, которые требуют полного расследования.

Лидерами роста среди «голубых фишек» стали акции Intel (+1,93%), Caterpillar (+1,74%), DowDupont (+1,62%), General Electric (+1,53%), Goldman Sachs (+1,45%).

Лидерами снижения стали акции Johnson&Johnson (-1,21%), Boeing (-1,09%), Walmart (-1,02%), Unitedhealth (-0,96%), IBM (-0,78%).

Сегодня публикуются данные по изменению числа занятых в несельскохозяйственном секторе от ADP за февраль, выходит статистика по сальдо торгового баланса в январе, а также планируется речь члена FOMC Дадли.

EuroStoxx50	3 357,9	+0,08%
FTSE 100	7 146,8	+0,43%
DAX	12 113,9	+0,19%
CAC 40	5 170,2	+0,06%

Рынок Европы: Европейские площадки продолжили рост во вторник, переключив свое внимание на корпоративные новости. Немецкий индекс DAX вырос на 0,19%, французский CAC40 прибавил 0,06%, а британский FTSE100 вырос на 0,43%.

Акции Telecom Italia подскочили на 5,9% до своих полугодовых максимумов после того, как крупный инвестор Elliott Advisors подтвердил, что он намерен приложить усилия для улучшения управления и стратегии в компании, включив в совет директоров компании своих представителей-профессионалов в области телекоммуникационного бизнеса. Напомним, что основным крупным владельцем итальянского телекоммуникационного гиганта является другой французский медиа-холдинг Vivendi с долей 24%.

Акции автопроизводителей продолжили расти на фоне того, как беспокойства относительно торговых войн ослабли.

Бумаги производителя бумаги и упаковки Smurfit Kappa подскочили на 18% после отказа от предложения по слиянию от компании International Paper. Компании-аналоги DS Smith и Mondi также выросли на 5,6% и 2,3% соответственно. Акции производителей бумаги могут оказаться в выигрыше от глобальной борьбы и использованием пластиковых пакетов и упаковки.

Сегодня выходят данные по ВВП еврозоны за 4 квартал 2017 года, индекс цен на жилье в Великобритании и пакет статистики по экономике Франции, включая данные по экспорту-импорту и торговому балансу.

Рынок сырья: Котировки нефти находятся под давлением из-за опубликованных сегодня ночью недельных данных по запасам сырой нефти от Американского института нефти. Данные вышли на уровне 5,661 млн. баррелей, при прогнозе 2,7 млн. баррелей. Предыдущее значение было на уровне 0,933 млн. барр.

Цена апрельских фьючерсов на североморскую нефтяную смесь марки Brent повысилась на 0,38%, закрывшись на отметке \$65,79 за баррель на лондонской бирже ICE Futures Europe.

Цена фьючерсов на американскую легкую нефть марки WTI (Light Sweet Crude Oil) изменилась незначительно, прибавив 3 цента, и закрылась на уровне \$62,60 за баррель.

Сегодня выходят данные по запасам углеводородов от Министерства энергетики США.

Контактная информация

АО ВСС Invest ДО АО Банк ЦентрКредит
Казахстан, г. Алматы, 050022, ул. Шевченко, 100, 5 этаж
Телефон: +7 (727) 244 32 30, 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

*** 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 «ВСС Invest» рассматривает в качестве достоверных. Однако АО «ВСС 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.

© ВСС invest 2018.