



Обзор рынка на 07.06.2019 г.

Рынок Казахстана:

		Δ1д.,%
Индекс KASE	2 179,5	▼1,60%
Объем торгов, млн. KZT	762,3	▲229,9%
Капитализация, млрд. KZT	4 094,4	▲0,71%
Биржа KASE	Цена	Δ1 д.
KAZ Minerals	2 610,0	▼1,44
Kcell	1 958,0	▼0,10
Казахтелеком	23 500,0	▼6,00
Halyk Bank	107,0	▼0,07
Банк ЦентрКредит	235,0	▼0,84
KEGOC	1 602,6	▼0,46
КазТрансОйл	1 060,1	▼2,21
КазАтомПром	5 500,0	▲0,51
Биржа AIX		
Kazatomprom, KZT	5 495,0	▼0,10
Kazatomprom GDR, \$	14,96	▲0,30
Биржа LSE		
Kazatomprom GDR, \$	14,90	0,00
KAZ Minerals, GBp	516,20	▲0,55
Kcell GDR, \$	4,84	0,00
Halyk Bank GDR, \$	11,40	▼1,30



на более низком уровне. Компания планирует увеличить производство урана в этом году на 5% до 22 800 тонн и сохранить на таком же уровне в 2020 году. Также он отметил, что спот-цена на уран, на его взгляд, остается слишком низкой. С начала года цены на уран снизились на 15% до \$24,35 за фунт. «Основной рост атомных станций идет с развивающихся рынков», добавил Пирматов. В США, напротив, количество атомных станций снижается из-за низких цен на природный газ, на который переходят генерирующие компании. По его мнению, в ближайшие несколько лет волатильность на урановом рынке сохранится, однако ключевым фактором увеличения спроса на уран в долгосрочной перспективе будет растущий интерес к безуглеродной (экологически «чистой») атомной энергии.

Рейтинговое агентство S&P повысило рейтинг ForteBank до «В+» прогноз «стабильный» с «В». S&P также повысило рейтинг субординированного долга банка с «ССС+» до «В-». Как отмечается в сообщении, в последние три года ForteBank значительно укрепил свою конкурентную позицию и в настоящее время является третьим крупнейшим банком в Казахстане с рыночной долей 8% по размеру активов на 1 июня 2019 года. Агентство сообщило, что опытная управленческая команда АО «ForteBank» и поддержка со стороны акционера Булата Утемуратова способствовали генерации нового высококачественного бизнеса, успешному урегулированию проблемной задолженности за прошлые периоды и повышению рентабельности. Аналитики S&P считают стабильность бизнеса ForteBank сопоставимой с аналогичными показателями двух других банков такого же размера – Kaspi Bank, занимающего лидирующие позиции в сегменте потребительского

Потери индекса KASE с начала года составили уже 5,44%. Вчера индекс опустился до своих семимесячных минимумов из-за значительного снижения акций Казахтелекома (-6%), Казтрансойла (-2,2%) и KAZ Minerals (-1,4%). Остальные представители индекса также закрылись в отрицательной зоне в пределах 0,1-0,8%.

Стоит отметить при этом, что на акции Казахтелекома пришлось 90% всего объема торгов по представительскому списку, то есть 688,5 млн. тенге. Остается только догадываться о причинах столь резкого роста активности в бумагах национального оператора связи. Мы лишь можем предположить, что эпизодические всплески активности по акциям KZTK, наблюдаемые в этом году, могут быть как-то связаны с предстоящим в ближайшее время IPO акций на биржевой площадке МФЦА.

Акции Казтрансойла нашли поддержку на уровне 1 060 тенге. Такие цены KZTO в последний раз были зафиксированы в октябре 2016 года при цене на нефть в районе \$50 за баррель.

Компания KEGOC вчера сообщила, что намерена выплатить ранее утвержденные дивиденды в размере 54,53 тенге/акция в срок до 20 июня 2019 года.

Председатель правления НАК Казатомпром Галымжан Пирматов в своем интервью в Нью-Йорке сообщил, что спрос на уран в глобальном масштабе остается

кредитования в Казахстане, и ДБ АО «Сбербанк», ориентирующегося на кредитование корпоративных эмитентов. Тем не менее, по оценкам S&P, качество активов «ForteBank» ниже средних показателей сопоставимых казахстанских и иностранных банков, что связано с большим объемом проблемных кредитов (90+ дней), накопленных в прошлые периоды и переданных банку от проблемных Альянс Банка и Темирбанка.

Акции США подросли, доходность большинства казначейских облигаций также выросла после сообщений о том, что США рассматривают возможность отсрочки тарифов на мексиканский импорт. Нефть выросла более чем на 2%. Доллар упал, а золото выросло в преддверии пятничного отчета по занятости в несельскохозяйственном секторе США. Российский рубль укрепился до 65,09 за \$1.

Новости рынка:

1. KASE опубликовала на своем интернет-сайте рейтинги активности членов биржи за май 2019 года
2. АО "Банк ЦентрКредит" намерено осуществить выпуск четвертой облигационной программы на сумму 300,0 млрд тенге

Денежный и валютный рынок:



Объем торгов долларом США на бирже вчера превысил \$312 млн., средневзвешенный курс составил при этом 384,53 тенге за доллар.

Рынок России: Ожидания смягчения монетарной политики со стороны ведущих центробанков мира и надежды, связанные с разрешением торговых споров воодушевили инвесторов к покупкам.

RTSI	1 319,9	▲1,27%
IMOEX (MICEX)	2 728,3	▲0,98%



Акции ТМК (+4,6%) выросли на сообщениях из ПМЭФ (Санкт-Петербургский международный экономический форум) о соглашении поставок трубной продукции для Новатэка (+1,1%).

Акции Сбербанка выросли в преддверии отсечки по дивидендам, которая состоится на следующей неделе.

Акции Русгидро подорожали на 2,9% на публикации сильной квартальной отчетности, которая вышла в соответствии со среднерыночными ожиданиями.

Также выросли акции Мечела (+5,2%), Энел Россия (+4,4%), РуссНефти (+3,2%), ОГК-2 (+3,1%), ТГК-1 (+2,9%) и Россетей (+2,3%).

Аутсайдерами стали бумаги САФМАРа (-2,5%), Магнита (-0,4%), РусАгро (-0,3%), Уралкалия (-0,2%),

ФосАгро (-0,1%), Аэрофлота (-0,08%).

Рубль получил поддержку от восстанавливающихся цен на нефть. Закрылся на отметке чуть выше 65 за доллар.

Рынок США: Акции США продолжили восстановление на оптимистичных сообщениях о том, что американская сторона рассматривает вариант отсрочки введения импортных

S&P 500	2 843,5	▲0,61%
Dow Jones	25 720,7	▲0,71%
NASDAQ	7 615,6	▲0,53%



пошлин на мексиканские товары в ответ на активные действия мексиканской стороны по борьбе с нелегальным потоком мигрантов в США. Мексика рассматривает вариант отправки своих войск в составе 6 тыс. солдат на границу с Гватемалой для усиления охраны государственной границы.

С другой стороны Д. Трамп заявил, что может ввести новые тарифы на китайский импорт на сумму до \$300 млрд. после саммита G20 в конце июня.

Лидерами роста стали акции нефтегазового сектора (+1,7%), которые восстанавливали потери после существенной просадки накануне. Остальные 10 секторов также закрылись в плюсе в диапазоне 0,01-1,1%.

В целом, инвесторы заняли выжидательную позицию перед пятничной публикацией важных данных по состоянию рынку труда США.

Рынок Европы: Фондовые индексы еврозоны снизились на фоне решения ЕЦБ сохранить базовую ставку без изменений. При этом риторика главы ЕЦБ Марио Драги была менее «голубиной», чем этого ожидал рынок. В результате евро укрепился до 1,1272 (+0,47%) и оказал давление на европейские акции.

EuroStoxx50	3 338,4	▼0,05%
FTSE 100	7 259,9	▲0,55%
DAX	11 953,1	▼0,23%
CAC 40	5 278,4	▼0,26%



Одними из аутсайдеров стали акции банковского сектора, которые снижались из-за того, что ЕЦБ не дал достаточных сигналов рынку по программе дешевого финансирования. Акции сектора снизились на 1%.

Также на 0,9% снизились акции сектора автопроизводителей и поставщиков запчастей после того, как сорвалась сделка по слиянию Renault и Fiat Chrysler Automobiles. Капитализация Renault упала на 6,4%.

Бенефициарами стали акции защитного сектора – ЖКХ, выросшего на 1,3%.

Рынок сырья: Нефть подскочила более чем на 2% на новостях о возможной отсрочке введения импортных пошлин на мексиканский импорт.

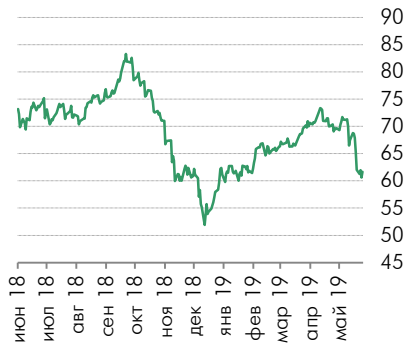
Фьючерсы на североморскую нефтяную смесь марки Brent повысились на 2,8% и закрылись на уровне \$62,33 за баррель нефти на лондонской бирже ICE Futures Europe.

Фьючерсы на американскую легкую нефть марки WTI (Light Sweet Crude Oil) выросли на 2,94% и закрылись на уровне \$53,2 за баррель нефти.

Золото продолжило рост на опасениях замедления глобального роста и завершило день на отметке \$1 337,5 за унцию (+0,29%).

Фьючерсы на медь практически не изменились - \$5 808 за тонну (0,02%).

Нефть (Brent)



Золото



Медь



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.