



Обзор рынка на 09.01.2019 г.

Рынок Казахстана:

Индекс KASE	2 314,9	-0,01%
Объем торгов, млн. KZT	25,9	-91,7%
Капитализация, млн. USD	4 040,8	+0,2%
Биржа KASE	Цена	Δ1 д.
KAZ Minerals	2 491,0	+0,4%
Kcell	1 895,0	+0,4%
Казактелеком	33 578,0	-0,1%
Halyk Bank	101,0	-0,6%
Банк ЦентрКредит	235,7	0,0%
KEGOC	1 594,6	-0,3%
КазТрансОйл	1 357,0	+0,2%
КазАтомПром	5 150,0	-0,9%
Биржа AIX		
NAC Kazatomprom, KZT	5 160,0	+1,9%
NAC Kazatomprom GDR, \$	13,70	-1,0%
Биржа LSE		
NAC Kazatomprom GDR, \$	13,8	+0,4%
KAZ Minerals, GBp	526,4	+0,4%
Kcell GDR, \$	4,82	+1,3%
Halyk Bank GDR, \$	10,10	0,0%

Индекс KASE по итогам вчерашних торгов практически не изменился и закрылся на уровне 2 314,9 пунктов (-0,01%). Активность при этом была очень низкой, совокупный объем торгов снизился в 12 раз и составил 25,9 млн. тенге.

Аутсайдерами торгов стали акции Народного Банка, KEGOC и Казактелекома, которые снизились на 0,6%, 0,3% и 0,1%, соответственно.

Акции группы KAZ Minerals и Kcell подорожали на 0,4%. Также продемонстрировали рост акции Казтрансойла (+0,2%).

Цена на акции Казатомпром на бирже KASE снизилась на 0,9% и закрылась на уровне 5 150 тенге за акцию.

Акции Казатомпрома на бирже AIX выросли на 1,9% до 5 160 тенге, а ГДР снизились на 1% до \$13,7. В это время ГДР на Лондонской бирже выросли на 0,4% до \$13,8.

Акции KAZ Minerals и ГДР Kcell на Лондонской бирже подорожали на 0,4% и 1,3%, соответственно.

Акции США умеренно выросли на фоне оптимизма в разрешении торгового конфликта с Китаем. Европейские фондовые индексы завершили торги на позитивной

территории, достигнув трехнедельного максимума. Нефть Brent выросла и сегодня торгуется на уровне \$59,43 за баррель, золото торгуется на уровне \$1 285 за тр.унцию, EUR/USD - 1,1456, доходности 10-летних US Treasuries - 2,73%, российский рубль закрылся на отметке 66,8 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 «Рахат» сообщило о смене крупного акционера.
3. АО "Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания» сообщило о погашении своих облигаций KZ2C00000180 (KZIKb21).
4. 08 февраля 2019 года состоится внеочередное общее собрание акционеров АО «Kaspi Bank».



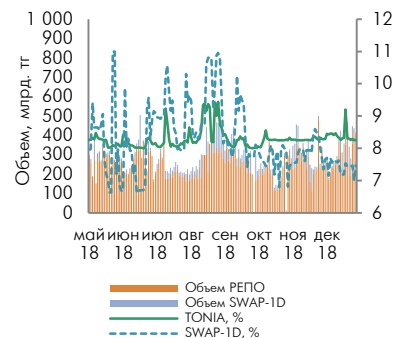
Денежный и валютный рынок:

		Δ1 д.	V, млн.
USDKZT	373,66	-4,46	\$74,5
EURKZT	434,00	-	-
CNYKZT	54,69	-0,03	¥0,1
RUBKZT	5,5360	-	-
	%	Δ1 д.	V, млн.
MM Index	8,23	+0,01	414 376
TONIA	8,26	+0,01	400 966
TWINA	8,26	-0,20	24 064
SWAP-1D(USD)	7,47	+0,47	\$36,0
SWAP-2D(USD)	7,21	+0,06	\$397,8

Динамика курса тенге



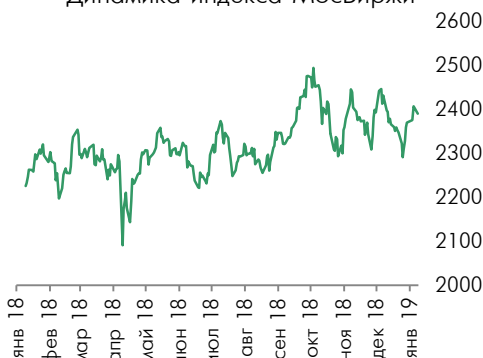
Ставки РЕПО(1д) и Swap 1-Day (\$)



Рынок России: Несмотря на рост нефтяных котировок и укрепление рубля, индекс Мосбиржи снизился на 0,7% и закрылся на уровне 2 389,7 пунктов. Индекс РТС вырос на 0,44% до 1 122,9 пунктов. Объем торгов остаются ниже среднего уровня, так как еще не все инвесторы вернулись из новогоднего отпуска.

RTSI	1 122,9	+0,44%
IMOEX 10	4 247,2	-0,32%
IMOEX (MICEX)	2 389,7	-0,70%

Динамика индекса Мосбиржи



Аутсайдерами торгов стали акции НЛМК (-3,5%), Русала (-3,3%), Сафмара (-3,2%), Полюса (-2,3%) и Алроса (-2,9%). Подорожали акции Магнита (+2,2%), М.Видео (+0,6%), ВТБ (+0,6%) и МТС (+0,6%). Активно торговались акции Сбербанка (+0,1%), Лукойла (-0,7%), Газпрома (-0,5%), Татнефти (-1,1%) и ГКМ Норильского никеля (+0,4%).

Акции Яндекса подорожали на 0,5% на фоне новостей о том что, компания начала проводить испытания беспилотного автомобиля в Лас-Вегасе.

Акции «Русала» и ГДР En+ подешевели на фоне новостей о предложении представителей Конгресса США отложить снятие санкций с компаний Олега Дерипаски. В итоге акции Русала на Мосбирже упали на 3,3%.

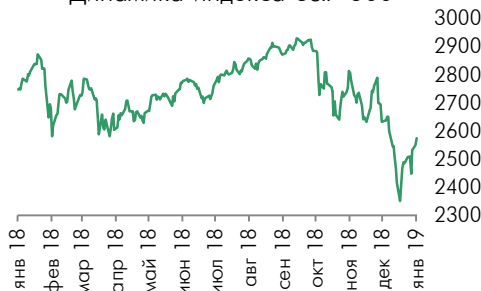
Во вторник рубль вырос к доллару и закрылся на уровне 66,8 рублей за доллар. Отсутствие санкционной риторики со стороны американской администрации оказывает поддержку российской валюте.

Рынок: Международный

Рынок США: Основные фондовые индексы США умеренно выросли на фоне оптимизма в разрешении торгового конфликта. Американская делегация в Пекине продолжила переговоры с представителями китайской стороны.

S&P 500	2 574,4	+0,97%
Dow Jones	23 787,5	+1,09%
NASDAQ	6 897,0	+1,08%

Динамика индекса S&P 500



Этот визит стал первой очной встречей с 1 декабря, когда лидеры двух государств объявили о «торговом перемирии». Также в переговорах принял участие вице-премьер Госсовета КНР Лю Хэ, возглавлявший предыдущий раунд переговоров с США, и это усилило надежды на то, что встреча принесет определенные плоды.

Президент США Дональд Трамп выразил оптимизм в отношении проходящих в настоящее время торговых переговоров с Китаем и написал в своем твиттере: «Переговоры с Китаем идут очень хорошо!».

Индекс S&P 500 вырос на 0,97%, индустриальный

индекс Dow Jones вырос на 1,09%. Высокотехнологический индекс Nasdaq вырос на 1,08% и закрылся на отметке 6 897 пунктов.

11 из 12 секторов индекса S&P 500 закрылись в зеленой зоне. Лучшую динамику продемонстрировали сектора недвижимости (+1,78%), коммуникаций (+1,58%) и промышленности (+1,41%).

Китайские банки предоставили производителю электромобилей Tesla, начавшему строительство завода в Шанхае, кредиты под низкие ставки.

В итоге цена на акции Tesla выросла на 0,1%. Также стало известно, что Ларри Эллисон, один из основателей Oracle Corp., владеет 3 млн. акций Tesla, или 1,75% акций компании, которые оцениваются в \$1 млрд. Таким образом, Л. Эллисон занимает вторую позицию среди крупнейших индивидуальных инвесторов компании после ее основателя Илона Маска.

Компания Boeing сообщила о том, что за 2018 год поставила рекордные 806 лайнеров, хотя не достигла своих прогнозов, которые составляли 810-815 лайнеров. В итоге акции авиастроителя выросли на 3,8%.

Акции Apple подорожали на 1,9% на фоне слабых квартальных показателей основного конкурента – южнокорейской компании Samsung Electronics Co., операционная прибыль которого в четвертом квартале прошлого года упала почти на 29%.

Цены на акции остальных представителей группы FAANG также выросли: Facebook (+1,6%), Amazon (+1,6%) и Google (+0,7%). Цена на акции Microsoft выросла на 0,73%.

Вчера Бюро статистики труда США опубликовала обзор вакансий и текучести рабочей силы (JOLTS) по итогам ноября. Число вакансий упало до 6,888 млн. с 7,131 млн. в октябре (пересмотрено с 7,079 млн.). Аналитики ожидали снижения до 7,063 млн. Уровень вакансий снизился на 0,1%, и составил 4,4%.

Также из новостей стоит отметить, что Morgan Stanley, Fidelity Investments, Citadel Securities и еще ряд финансовых компаний планируют запустить новую биржу Members Exchange или MEMX. Открытие новой биржи будет способствовать конкуренции на биржевом рынке, повышению операционной прозрачности, а также сокращению постоянных издержек и тарифов. В центре внимания остается также проблема шатдауна, из-за которой работа части федеральных учреждений в США приостановлена с 22 декабря прошлого года. Текущий шатдаун в США вошел в тройку самых долгих в истории страны. По предварительным оценкам демократов 800 тыс. госслужащих не сможет получать регулярную зарплату. Также вчера после закрытия рынка Д.Трамп выступил с телеобращением к нации по вопросу строительства стены. Он назвал ситуацию на границе с Мексикой гуманитарной катастрофой и кризисом в области безопасности.

Рынок Европы: Европейские фондовые индексы завершили торги на позитивной территории, достигнув трехнедельного максимума, чему способствовали надежды на

EuroStoxx50	3 054,9	+0,70%
FTSE 100	6 861,6	+0,74%
DAX	10 804,0	+0,52%
CAC 40	4 773,3	+1,15%

Динамика индекса EuroStoxx 50



торговую сделку между США и Китаем. Европейский индекс EuroStoxx50 вырос на 0,7% до 3 054,9 пунктов, французский индекс CAC40 вырос на 1,15%, британский индекс FTSE 100 вырос на 0,74% и германский индекс DAX вырос на 0,52%.

После того, как аналитики Goldman Sachs ухудшили рекомендации для акций швейцарского производителя труб и сантехнических систем Geberit с «нейтрального» до «продавать», акции подешевели на 3,8%, до минимума за два года.

Акции чипмейкеров Siltronic упали в цене на 2,6%, ASML на 0,7% по причине слабых результатов одного из важных клиентов - Samsung Electronics. Операционная прибыль и выручка Samsung в 4

квартале оказались существенно хуже ожиданий.

Вместе с тем цена на акции чипмейкера AMS, поставляющей компоненты для продуктов Apple, подскочила на 10,8% на торгах в Цюрихе. AMS разработала новый датчик освещенности, интегрированный с датчиком приближения, для размещения за экранами OLED, тогда как сейчас такие датчики обычно располагают в верхней или нижней рамке экрана.

Благодаря прогнозам сильного роста выручки и прибыли цена на акции датской Bank & Olufsen взлетели почти на 16%.

Консалтинговая фирма Kantar предварительно сообщила о новом рекорде продаж в рождественский период, после чего акции британских ритейлеров Tesco подорожали на 2,8% и Marks & Spencer на 5,6%.

Акции WM Morrison подешевели на 3%, так как рождественские продажи ритейлера не оправдали прогнозов.

После того, как Bank of America обновил рейтинг акций компании Carrefour, акции подорожали почти на 3%.

Цена на акции химической компании Sika упала на 4% после новостей о покупке своего французского конкурента Parax за \$2,55 млрд.

Также инвесторы оценивали статистические данные. Объем промпроизводства в Германии в ноябре снизился на 1,9% по сравнению с предыдущим месяцем, падение стало максимальным с августа 2014 года. Относительно ноября 2017 года объем промпроизводства рухнул на 4,7%. Аналитики в среднем ожидали повышения первого показателя на 0,3% и снижения второго на 0,8%.

Дефицит торгового баланса Франции вырос в ноябре больше прогноза - до 5,1 млрд. евро с 4,06 млрд. евро месяцем ранее. Аналитики в среднем ожидали увеличения до 4,95 млрд. евро.

Рынок сырья: Нефтяные котировки продолжают расти. Инвесторы ожидают, что спрос на сырье может вырасти быстрее, если переговоры между официальными лицами США и Китая приведут к разрешению торгового конфликта.

По данным Американского института нефти (API) недельные запасы сырой нефти в США снизились на 6,27 млн., что также оказало поддержку нефтяным котировкам. Сегодня будут опубликованы данные по запасам сырой нефти и по избыточным запасам нефти в Кушинге (штат Оклахома, США) от МинЭнерго.

В итоге фьючерсы на североморскую нефтяную смесь марки Brent выросли на 2,72% до \$58,72 баррель нефти на лондонской бирже ICE Futures Europe.

Фьючерсы на американскую легкую нефть марки WTI (Light Sweet Crude Oil) выросли на 2,6% и закрылись на уровне \$49,78 за баррель нефти.

Цены на золото снизились на 0,29% до \$1 285,2 за тройскую унцию. Цены на медь снизились на 0,29% и закрылись на уровне \$5 906 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 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.