



Обзор рынка на 10.01.2019 г.

Рынок Казахстана:

Индекс KASE	2 320,5	+0,2%
Объем торгов, млн. KZT	156,2	+503%
Капитализация, млн. USD	4 053,2	+0,3%
Биржа KASE	Цена	Δ1 д.
KAZ Minerals	2 561,1	+2,8%
Kcell	1 900,0	+0,3%
Казхтелелеком	32 200,0	-4,1%
Halyk Bank	100,2	-0,8%
Банк ЦентрКредит	239,2	+1,5%
KEGOC	1 603,0	+0,5%
КазТрансОйл	1 389,0	+2,4%
КазАтомПром	5 200,0	+1,0%
Биржа AIX		
NAC Kazatomprom, KZT	5 125,0	-0,6%
NAC Kazatomprom GDR, \$	13,6	-0,7%
Биржа LSE		
NAC Kazatomprom GDR, \$	13,62	-0,9%
KAZ Minerals, GBp	542,0	+3,0%
Kcell GDR, \$	4,7	-2,1%
Halyk Bank GDR, \$	10,15	+0,5%



Индекс KASE вырос на 0,2% до 2 320,5 пунктов. Совокупный объем торгов вырос в 6 раз и составил 156,2 млн. тенге.

Большинство компаний представителей индекса KASE продемонстрировали рост. Лидерами роста стали акции группы KAZ Minerals (+2,8%), КазТрансойла (+2,4%) и Банка ЦентрКредит (+1,5%). Аутсайдерами торгов стали акции Казхтелелекома, которые снизились на 4,1%.

Акции Народного Банка подешевели на 0,8%.

Цена на акции Казатомпром на бирже KASE выросла на 1% и закрылась на уровне 5 200 тенге за акцию.

Акции Казатомпрома на бирже AIX подешевели на 0,6% до 5 125 тенге, а ГДР снизились на 0,7% до \$13,6. В это время ГДР на Лондонской бирже снизились на 0,9% до \$13,62.

Акции группы KAZ Minerals на Лондонской бирже выросли на 3%, а ГДР Kcell подешевели на 2,1% до \$4,7.

Всемирный Банк улучшил прогноз по росту ВВП Казахстана в 2019 г. на уровне 3,5%. Ранее в июне прогноз составлял 3,3%. При этом рост ВВП по итогам 2018 года прогнозируется на уровне 3,8%, без изменений. Всемирный Банк считает, что

экономика Казахстана в 2019 году замедлится в связи со снижением темпов роста добычи нефти и продолжения усиления консолидации бюджета.

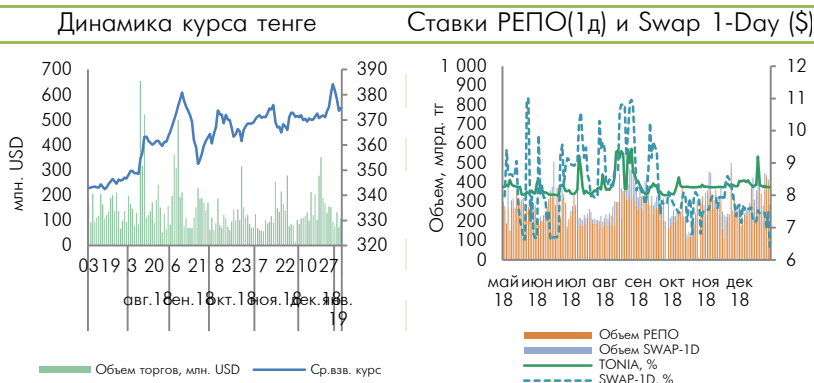
На мировых фондовых рынках наблюдается оптимизм на фоне прогресса в торговых переговорах между США и Китаем. Американский рынок акций закрылся ростом четвертую сессию подряд благодаря укреплению секторов, чувствительных к внешней торговле. Европейские фондовые рынки выросли в диапазоне 0,5-0,8%. Нефть Brent подскочила и сегодня торгуется на уровне \$60,9 за баррель, золото торгуется на уровне \$1 297,6 за тр.унцию, EUR/USD - 1,1570, доходности 10-летних US Treasuries - 2,7%, российский рубль закрылся на отметке 66,74 рублей за 1\$.

Новости рынка:

1. Совет директоров АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана» принял решение о выпуске облигаций банка.
2. АО «ForteBank» сообщило о выплате 17-го купона по международным облигациям US34955XAA90, USY2497PAD51 (TEB№1).
3. Совет директоров АО «КМК Мунай» утвердил отчет по выполнению производственно-хозяйственной деятельности за 10 месяцев 2018 года и план работ на 2019 год, одобрил бюджет компании на 2019 год.
4. Совет директоров АО «KazTransCom» определил состав Правления и срок полномочий членов Правления до 05 января 2020 года.
5. 21 января на KASE состоятся повторные специализированные торги по размещению MEYKAM-156 шестого выпуска (KZKD00000964).

Денежный и валютный рынок:

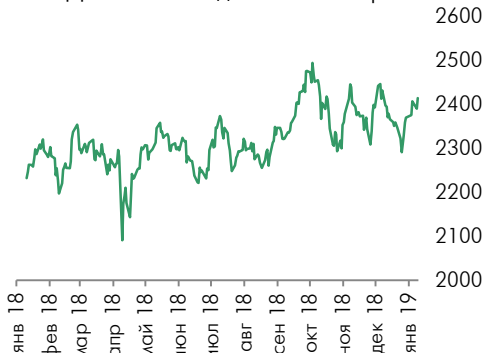
		Δ1 д.	V, млн.
USDKZT	374,82	+1,16	\$109,2
EURKZT	428,95	-5,05	€1,0
CNYKZT	54,69	-	-
RUBKZT	5,6029	+0,07	₽15,8
	%	Δ1 д.	V, млн.
MM Index	8,24	+0,01	286 876
TONIA	8,25	-0,01	284 518
TWINA	8,25	-0,01	24 095
SWAP-1D(USD)	6,41	-1,06	\$6,3
SWAP-2D(USD)	7,17	-0,04	\$247,4



Рынок России: На фоне скачка цен на нефть российский фондовый рынок продемонстрировал позитивную динамику. Индекс Мосбиржи вырос на 1,02% и закрылся на уровне 2 414,1 пунктов. Индекс РТС вырос на 1,12% до 1 135,5 пунктов. Торги проходили с активностью выше средней, и объем торгов по акциям составил 84 383,17 млн. рублей. Драйверами роста стали акции ММК (+3,8%), Сбербанка (+3,01%), Алроса (+2,8%), Полюса (+2,7%) и НЛМК (+2,4%).

RTSI	1 135,5	+1,12%
IMOEX 10	4 298,4	+1,21%
IMOEX (MICEX)	2 414,1	+1,02%

Динамика индекса Мосбиржи



Подешевели акции X5 Retail Group (-1,6%), Транснефти (-1,1%), Татнефти (-0,7%) и Сургутнефтегаза (-0,7%).

Акции En+ (-2,15%) и котировки Русала (-1,5%) продолжают падать на фоне негативных новостей о том, что представители Демократической партии США потребовали отложить снятие санкций с En+, Русала и Евросибэнерго.

На фоне скачка нефтяных котировок выросли акции Лукойла (+0,42%) и Роснефти (+0,97%).

Рубль укрепился к доллару и закрылся на уровне 66,7 рублей за доллар. Поддержку рублю оказал значительный рост нефтяных котировок. Нефть Brent вчера преодолела уровень \$60 за баррель.

Рынок: Международный

Рынок США: Американский рынок акции закрылся ростом четвертую сессию подряд благодаря укреплению секторов, чувствительных к торговле. Торговые переговоры между представителями США и КНР завершились. Эксперты ожидают, что финальное соглашение будет подписано до 2 марта - конца трехмесячного «перемирия».

S&P 500	2 585,0	+0,41%
Dow Jones	23 879,1	+0,39%
NASDAQ	6 957,1	+0,87%

Динамика индекса S&P 500



Также поддержку рынку акций оказал протокол декабрьского заседания FOMC ФРС, опубликованный в среду, который указал на осторожное отношение ФРС к дальнейшему повышению ставки.

Индекс S&P 500 вырос на 0,41%, индустриальный индекс Dow Jones вырос на 0,39%. Высокотехнологический индекс Nasdaq вырос на 0,87% и закрылся на отметке 6 957,1 пунктов.

Сектора индекса S&P 500 закрылись разнонаправлено. На фоне скачка цен на нефть лидером стал сектор нефти и газа, который вырос на

1,5%. Также укрепилась сектора информационных технологий (+1,24%), промышленности (+0,63%) и финансов (+0,52%). Худшую динамику продемонстрировали сектора товаров повседневного спроса (-0,97%), коммунальных услуг (-0,65%) и недвижимости (-0,43%).

Нефтегазовая компания Chesapeake Energy сообщила в среду о планах по сокращению капиталовложений в 2019 году за счет 20%-ного сокращения числа действующих буровых установок. В итоге акции Chesapeake Energy взлетели на 12,7%.

После заявления главного исполнительного директора Apple Тим Кука, что долгосрочные перспективы компании «хороши как никогда», несмотря на снижение прогноза выручки недель ранее, акции Apple подорожали на 1,7%.

Акции Facebook выросли на 1,19%, Microsoft на 1,43% и Amazon на 0,17%. Тогда как, акции Netflix и Google подешевели на 0,1% и 0,34%, соответственно.

На фоне мягкой риторики представителей ФРС подорожали акции Bank of America Corporation (+0,98%) и Citigroup (+1,6%). Тогда как, цена на акции JP Morgan Chase снизилась на 0,17%.

На фоне скачка цен на нефть подорожали акции Chevron (+1,34%) и Exxon Mobil (+0,53%).

Цена на акции производителя спиртных напитков Constellation Brands Inc. рухнула на 12,4% в связи с разочаровывающими прогнозами на 2019 финансовый год.

Тем временем, глава отдела суверенных рейтингов агентства Fitch Джеймс Маккормак заявил, что США рискуют потерять наивысший рейтинг «AAA», если «шатдаун» затянется до начала марта. Пока что администрация Белого дома и Конгресс не пришли к договоренностям, которые могли бы к окончанию «шатдауна».

Рынок Европы: Европейские фондовые биржи завершили торги с уверенным повышением после достижения нового трехнедельного максимума на фоне признаков прогресса в

EuroStoxx50	3 070,2	+0,50%
FTSE 100	6 906,6	+0,66%
DAX	10 893,3	+0,83%
CAC 40	4 813,6	+0,84%

торговых переговорах США и КНР. Европейский индекс EuroStoxx50 вырос на 0,5% до 3 054,9 пунктов, французский индекс CAC40 вырос на 0,84%, британский индекс FTSE 100 вырос на 0,66% и германский индекс DAX вырос на 0,83%.

Динамика индекса EuroStoxx 50



Акции экспортно-ориентированных компаний автомобильного сектора подорожали на фоне прогресса в торговых переговорах. Акции Daimler подорожали на 2,9%, Volkswagen на 2,2%, BMW на 1%.

Также подорожали акции производителей автомобильных запчастей. Цены на акции Faurecia и Valeo выросли на 6,4% и 5,8%, соответственно.

Цена на акции Air France-KLM упала на 2,7% после новостей о том, что протесты «желтых

жилетов» во Франции, которые продолжаются с ноября прошлого года, могут оказать негативный эффект на итоговые финансовые результаты компании.

На фоне слухов о том, что французское правительство планирует отложить продажу своего пакета акций Aeroports de Paris SA до 2020 года цена на акции оператора аэропортов рухнула на 4,6%.

Цена французской компании по производству бытовой техники Seb выросла на 10% после объявления о приобретении калифорнийского производителя кофейного оборудования Wilbur Curtis. Аналитики считают, что сегмент профессиональных кофемашин обладает высокой прибылью.

Вчера участники рынка оценивали статданные по еврозоне. По итогам ноября безработица в еврозоне снизилась до 7,9%, с пересмотренных 8% в октябре.

Тем временем Германия сократила импорт в ноябре на 1,6% относительно предыдущего месяца до 91,6 млрд. евро. Тогда как аналитики ожидали повышения на 0,4%. Экспорт в

Германии по итогам ноября уменьшился на 0,4% по сравнению с октябрем до 110,6 млрд. евро. Прогноз экспертов предполагал снижение на 0,3%.

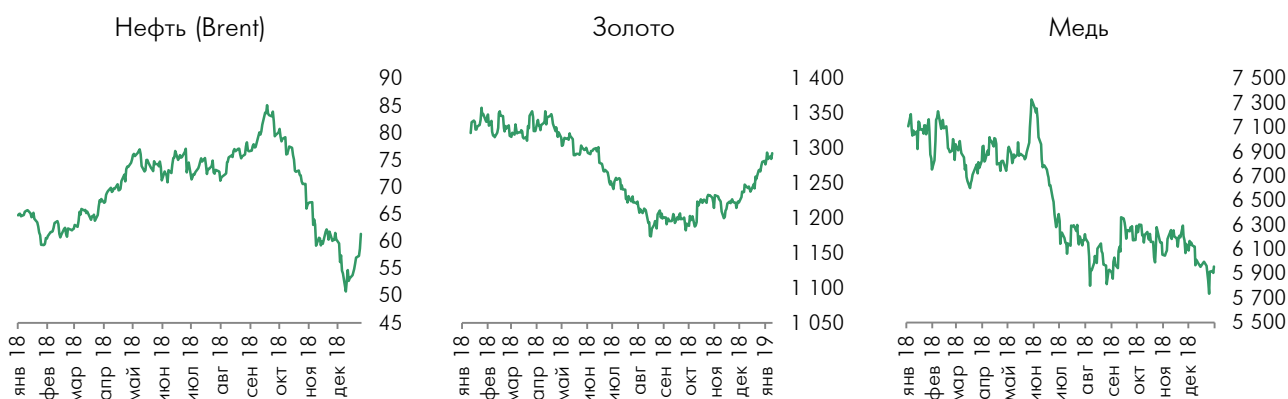
Рынок сырья: Новости о том, что Саудовская Аравия ищет возможность повысить цену Brent до \$80 за баррель оказало позитивное влияние на нефтяные котировки. Саудовская Аравия начала сокращать добычу еще до официального начала действия договора об ограничении производства нефти ОПЕК+, и планирует еще больше снизить свои поставки в феврале.

Вчера были опубликованы данные от Минэнерго США по запасам нефти за неделю, которые снизились на 1,7 млн. баррелей, до 439,7 млн. баррелей. Аналитики ожидали снижение на 2,4 млн. баррелей.

В итоге фьючерсы на североморскую нефтяную смесь марки Brent выросли на 4,63% до \$61,44 баррель нефти на лондонской бирже ICE Futures Europe.

Фьючерсы на американскую легкую нефть марки WTI (Light Sweet Crude Oil) выросли на 5,18% и закрылись на уровне \$52,36 за баррель нефти.

Цены на золото выросли на 0,65% до \$1 293,6 за тройскую унцию. Цены на медь выросли на 0,88% и закрылись на уровне \$5 958 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.