



## Обзор рынка на 10.06.2019 г.

### Рынок Казахстана:

		Δ1д.,%
Индекс KASE	2 195,2	▲0,72%
Объем торгов, млн. KZT	84,1	▼89,0%
Капитализация, млрд. KZT	4 051,6	▼1,05%
<b>Биржа KASE</b>	<b>Цена</b>	<b>Δ1 д.</b>
KAZ Minerals	2 625,0	▲0,57
Kcell	1 959,0	▲0,05
Казахтелеком	23 997,0	▲2,11
Halyk Bank	109,0	▲1,86
Банк ЦентрКредит	235,0	0,00
KEGOC	1 602,0	▼0,04
КазТрансОйл	1 062,5	▲0,23
КазАтомПром	5 500,0	0,00
<b>Биржа AIX</b>		
Kazatomprom, KZT	5 530,0	▼0,10
Kazatomprom GDR, \$	14,84	▲0,30
<b>Биржа LSE</b>		
Kazatomprom GDR, \$	14,80	▼0,67
KAZ Minerals, GBp	520,00	▲0,74
Kcell GDR, \$	4,84	0,00
Halyk Bank GDR, \$	11,40	0,00



Индекс KASE завершил пятничные торги ростом на 0,72% до 2 195,2 пунктов. Лидерами роста стали акции Казахтелекома, которые завершили день на отметке 23 997 тенге (+2,1%).

Акции Народного банка также показали хороший рост на 1,86% до уровня 109 тенге.

Единственной компанией, чьи бумаги завершили день в отрицательной зоне, стала KEGOC. Акции завершили торги на отметке 1 602 тенге.

Отметим акции КазАтомПром, которые снизились до 5 530 тенге на AIX (-0,1%). На Лондонской фондовой бирже ГДР компании понесли большие потери, закрылись на уровне \$14,84 (-0,67%).

В пятницу антимонопольный комитет сообщил о том, что **КазТрансОйл вернул более 1 млрд. тенге необоснованно полученного дохода потребителям.** По данным комитета, компания нарушила ряд норм законодательства о естественных монополиях, не выполнив обязательства по исполнению тарифной сметы за 2014, 2016, 2017 годы и инвестиционной программы за 2014 год. По информации пресс-службы, компания вернула данную сумму напрямую потребителям. Между тем, комитет привлек КазТрансОйл к административной ответственности на 293 млн. тенге по статье 164 КоАП. Штраф, по данным ведомства, оплачен в полном объеме.

**АО «НК «КазМунайГаз» объявила**

**консолидированные финансовые и операционные результаты за 1 квартал 2019 года в соответствии с МСФО:**

- Объем добычи нефти и газового конденсата вырос на 1,3% в сравнении с показателем аналогичного периода прошлого года до 5 939 тыс. тонн (495 тыс. барр. в сутки);
- Добыча природного и попутного газа увеличилась на 4,7% к отчетному периоду прошлого года, составив 2 173 млн. куб.м.;
- Объем транспортировки нефти составил 19 660 тыс. тонн, увеличившись на 6,7% по сравнению с первым кварталом 2018 года.

**В пятницу на рынке США аппетит к риску вырос после выхода слабых данных по рынку труда, которые повысили надежды участников рынка по понижению ключевой ставки ФРС. Фондовые индексы выросли, доллар ослаб к мировым валютам, а золото также продолжило дорожать на признаках охлаждения экономики.**

### Новости рынка:

1. АО "Национальная компания "КазМунайГаз" сообщило консолидированные производственные и финансовые результаты своей деятельности за первый квартал 2019 года
2. 09 июля 2019 года состоится годовое общее собрание акционеров АО "Актюбинский завод нефтяного оборудования"

3. АО "First Heartland Jysan Invest" отказалось от статуса маркет-мейкера на KASE по облигациям KZ2C00000560 (CCBNb20) и международным облигациям XS0245586903 (CCBNb3) АО "Банк ЦентрКредит
4. С 10 июня сделки с международными облигациями XS1263054519 (KZ\_07\_2507) Министерства финансов Республики Казахстан будут совершаться на KASE по схеме T+2 с расчетами в долларах США
5. АО "Кселл" заключило дополнительное соглашение к кредитному соглашению с АО ДБ "Альфа-Банк"

**Денежный и валютный рынок:**



Объем торгов долларом США на бирже вчера стал максимальным с момента перехода на свободно-плавающий курс и составил \$445,9 млн., средневзвешенный курс составил при этом 383,34 тенге за доллар. Рост объемов торгов долларом США был связан, на наш взгляд, отчасти предвыборным ажиотажем в стране и носил больше эмоциональный характер. На внешних рынках доллар в пятницу заметно сдал позиции из-за слабых данных по рынку труда США, указывающих на возможное снижение ставки ФРС до конца текущего года. Сегодня курс тенге имеет все шансы продолжить восстановление на фоне роста цен на нефть и укрепления российского рубля.

**Рынок России:** Российские фондовые индексы завершили пятничные торги на позитивной ноте, прибавив 0,1-0,5%. Росту акций способствовало улучшение внешнего фона: западные площадки продолжили рост, нефть начала восстанавливаться.

RTSI	1 326,0	▲0,46%
IMOEX (MICEX)	2 729,6	▲0,05%



В лидерах роста были бумаги Россетей (+3%), Полюса (+2,5%), РусГидро (+2,4%), ТГК-1 (+2,4%), ФСК ЕЭС (+2,3%), Группы ЛСР (+1,6%), Сбербанка (+1,4%), ОГК-2 (+1,3%).

Снижение показали котировки Ленты (-2,8%), ФосАгро (-1,8%), САФМАРа (-1,6%), ЭнеЛ Россия (-1,5%), ТМК (-1,4%), Роснефти (-0,8%), РуссНефти (-0,7%).

Рубль завершил день укреплением на отметке 64,8 за доллар США. Глава Минэкономразвития Максим Орешкин заявил журналистам, что пока актуален прогноз по доллару на уровне 65,1 рубля в 2019 году. Более того, он отметил, что есть риски для рубля. На фоне сохранения торговых споров для рубля актуальным остается коридор 64,5-65,5 за доллар.

На фоне намеков ЦБР о возможности смягчения ДКП, участники рынка прогнозируют понижение базовой ставки на заседании 14 июня.

**Рынок США:** Акции США выросли после публикации отчета Минтруда по рынку занятости, который указал на резкое снижение количества новых рабочих мест вне сельскохозяйственного сектора в мае. Фактически было создано 75 тыс. рабочих мест против среднерыночного прогноза 185 тыс. Данный факт повысил вероятность понижения ключевой ставки ФРС США на ближайших заседаниях (19.06.2019 г.).

S&P 500	2 873,3	▲1,05%
Dow Jones	25 983,9	▲1,02%
NASDAQ	7 742,1	▲1,66%



Также росту аппетита к риску способствовали сообщения о том, что США продлевает на две недели ввоз китайских товаров по действующим тарифам до их повышения.

В итоге основные индексы выросли более чем на один процентный пункт, а за неделю рост составил 4,7% по индексу Dow Jones, 4,4% - S&P500, 3,9% - NASDAQ. Недельный рост стал максимальным с ноября прошлого года.

Доходности 10-летних гособлигаций США снизились до минимальных уровней с сентября 2017 года – 2,07%.

Индекс доллара также понизился на новостях о снижении количества вновь созданных рабочих мест и снижения темпов роста заработной платы. Доллар потерял против японской иены 0,22% до 108,16. Против евро доллар ослаб на 0,51% до 1,1332. Индекс DXY снизился до 96,59 (-0,47%).

Лидерами роста в составе индекса S&P500 стали акции Microsoft (+2,8%), Apple (+2,7%) и Amazon.com (+2,8%). В результате лидером роста стал сектор технологичных компаний (+1,9%).

Акции Beyond Meat взлетели на 39,4% до \$138,35 после публикации первой квартальной отчетности после IPO, которое состоялось 2 мая. Компания повысила свои прогнозы по продажам в два раза на фоне растущего спроса на ее уникальную продукцию – искусственно выращенное мясо растительного происхождения.

Акции французской фармкомпании Sanofi взлетели на 4,4% после того, как стало известно о том, что Пол Хадсон из Novartis перейдет в Sanofi в качестве нового CEO в этом году.

**Рынок Европы:** Европейские индексы показали лучший недельный результат за последние два месяца. Оптимизм инвесторов был связан с ожиданиями более мягкой денежно-кредитной политики центробанков мира, в том числе и ЕЦБ, в условиях замедления глобального роста.

EuroStoxx50	3 378,4	▲1,20%
FTSE 100	7 331,9	▲0,99%
DAX	12 045,4	▲0,77%
CAC 40	5 364,1	▲1,62%



Бундесбанк снизил свои прогнозы по росту экономики Германии, а экономисты оценивают шансы снижения ставки ЕЦБ на 10 б.п. до конца года в 60%.

Акции французской фармкомпании Sanofi взлетели на 4,4% после того, как стало известно о том, что Пол Хадсон из Novartis перейдет в Sanofi в качестве нового CEO в этом году.

Чувствительный к торговым войнам сектор технологичных компаний вырос на 2%. Си Цзиньпин в пятницу назвал своего американского коллегу «другом» и выразил веру в то, что США не заинтересованы, в конечном счете, в разрыве экономических связей с Поднебесной.

Акции химического сектора также были одними из лучших в пятницу, показав рост на 1,1%. Бельгийский производитель химикатов и материалов Solvay прибавил 2,3%, благодаря повышению рекомендации от аналитиков швейцарского банка UBS.

На фоне роста аппетита к риску, аутсайдером стал сектор недвижимости, который снизился на 0,6%.

Акции химического сектора также были одними из лучших в пятницу, показав рост на 1,1%. Бельгийский производитель химикатов и материалов Solvay прибавил 2,3%, благодаря повышению рекомендации от аналитиков швейцарского банка UBS.

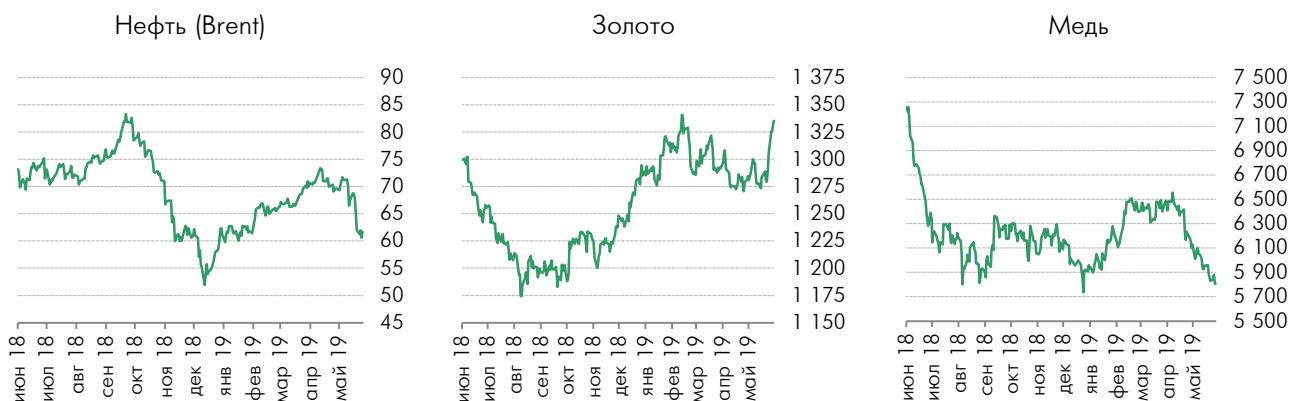
**Рынок сырья:** Нефть выросла на фоне ослабления курса доллара и заявлений Саудовской Аравии о том, что ОПЕК близка к соглашению о продлении сделки по сокращению нефтедобычи. Действующее соглашение истекает в конце этого месяца.

Фьючерсы на североморскую нефтяную смесь марки Brent повысились на 2,7% и закрылись на уровне \$63,34 за баррель нефти на лондонской бирже ICE Futures Europe.

Фьючерсы на американскую легкую нефть марки WTI (Light Sweet Crude Oil) выросли на 2,83% и закрылись на уровне \$54,08 за баррель нефти.

Золото-спот выросло на 0,46% до \$1 340,95 за унцию.

Медь снизилась на 0,15% до \$5 799 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.