



Обзор рынка на 11.01.2019 г.

Рынок Казахстана:

Индекс KASE	2 331,8	+0,5%
Объем торгов, млн. KZT	298,1	+91%
Капитализация, млн. USD	4 076,1	+0,6%
Биржа KASE	Цена	Δ1 д.
KAZ Minerals	2 562,5	+0,1%
Kcell	1 879,0	-1,1%
Казхтелерам	32 749,0	+1,7%
Halyk Bank	99,98	-0,2%
Банк ЦентрКредит	239,0	-0,1%
KEGOC	1 611,6	+0,5%
КазТрансОйл	1 420,0	+2,2%
КазАтомПром	5 200,0	0,0%
Биржа AIX		
NAC Kazatomprom, KZT	5 140,0	+0,3%
NAC Kazatomprom GDR, \$	13,60	0,0%
Биржа LSE		
NAC Kazatomprom GDR, \$	13,75	+1,0%
KAZ Minerals, GBp	541,6	-0,1%
Kcell GDR, \$	4,9	+3,2%
Halyk Bank GDR, \$	10,4	+2,4%



Вчера индекс KASE вырос на 0,5% и закрылся на уровне 2 331,8 пунктов. Совокупный объем торгов составил 298,1 млн. тенге, из которого 68% пришлось на акции Kcell.

Лучшую динамику продемонстрировали акции компаний Казтрансойл и KEGOC, которые выросли на 2,2% и 0,5%, соответственно.

Акции группы KAZ Minerals на бирже KASE выросли на 0,1%. Тогда как на LSE закрылись снижением на 0,1%.

Максимальное снижение пришлось на акции Kcell, которые снизились на 1,1% и торговались по цене 1 879 тенге за акцию. Тогда как ГДР Kcell на LSE прибавили 3,2%.

Негативную динамику также продемонстрировали акции банковского сектора: Народный банк (-0,2%), Банк ЦентрКредит (-0,1%).

Цена на акции Казатомпром на бирже KASE закрылась без изменений на уровне 5 200 тенге за акцию.

Акции Казатомпрома на бирже AIX выросли на 0,3% до 5 140 тенге, а ГДР закрылись без изменений на уровне \$13,6. В это время, ГДР на Лондонской бирже выросли на 1% и торговались по цене \$13,75 за одну депозитарную расписку.

Американские фондовые рынки продолжают расти пятую торговую сессию подряд. В то время как европейские фондовые рынки закрылись разнонаправлено на фоне слабой статистики во Франции. Также инвесторы обеспокоены замедлением роста китайской экономики. Нефть Brent продолжает расти и сегодня торгуется на уровне \$61,5 за баррель, золото торгуется на уровне \$1 291,8 за тр.унцию, EUR/USD - 1,1524, доходности 10-летних US Treasuries - 2,72%, российский рубль закрылся на отметке 66,91 рублей за 1\$.

Новости рынка:

1. АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» сообщило о выплате 11-го купона по своим облигациям KZ2C00002186 (SKKZb21).
2. АО «ТНК «Казхром» сообщило об изменениях в списке организаций, в которых владеет десятью и более процентами акций (долей участия в уставном капитале, паев).

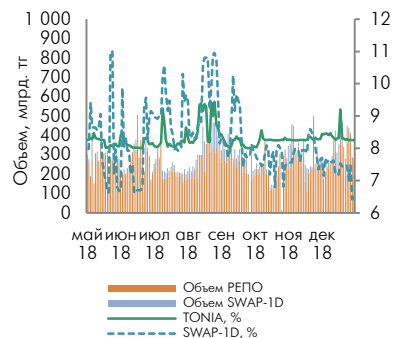
Денежный и валютный рынок:

		Δ1 д.	V, млн.
USDKZT	374,63	-0,19	\$105,8
EURKZT	432,00	+3,05	€2,0
CNYKZT	54,69	-	-
RUBKZT	5,6081	+0,01	₽65,0
	%	Δ1 д.	V, млн.
MM Index	8,14	-0,10	279 888
TONIA	8,26	+0,01	260 751
TWINA	8,26	+0,01	25 282
SWAP-1D(USD)	6,58	+0,17	\$51,1
SWAP-2D(USD)	7,06	-0,11	\$434,2

Динамика курса тенге



Ставки РЕПО(1д) и Swap 1-Day (\$)



Рынок России: Российский фондовый рынок продолжил позитивную динамику. Индекс Мосбиржи вырос на 0,83% и закрылся на уровне 2 434,2 пунктов. Индекс РТС вырос на 0,6% до 1 142,3 пунктов. Объем торгов на фондовом рынке по итогам 2018 года вырос на 24,5% по сравнению с 2017 годом и составил 32 трлн. рублей. По итогам декабря объем торгов составил 2 306,9 млрд. рублей по сравнению с 2 918,6 млрд. рублей в

RTSI	1 142,3	+0,60%
IMOEX 10	4 340,6	+0,98%
IMOEX (MICEX)	2 434,2	+0,83%

декабре 2017 года.

Лидерами роста стали акции Магнита (+3,5%), Аэрофлота (+3%), Полюса (+2,6%), Русала (+2,3%) и Татнефти (+2%).

Лидерами снижения стали акции Ростелекома (-3,2%), X5 Retail Group (+1,8%), Интеррао (-1%), Полиметала (-0,3%) и ФосАгро (-0,2%).

Сегодня состоится заседание совета директоров Лукойла и производственные результаты за декабрь прошлого года представит компания Алроса.

Рубль немного снизился и закрылся на уровне 66,9 рублей за доллар. На следующей неделе ЦБ возобновит регулярные покупки в рамках бюджетного правила, что будет оказывать негативное влияние на рубль.

Динамика индекса Мосбиржи



Рынок: Международный

Рынок США: По итогам торговой сессии в четверг американские фондовые рынки закрылись небольшим ростом. Инвесторы фиксировали прибыль после недавнего роста.

S&P 500	2 596,6	+0,45%
Dow Jones	24 001,9	+0,51%
NASDAQ	6 986,1	+0,42%

Вчера в центре внимания было выступление председателя ФРС Джерома Пауэлла, который подтвердил, что ФРС может быть терпеливым в отношении денежно-кредитной политики, учитывая, что инфляция останется стабильной. Ожидания рынка по количеству повышений ставки ФРС в этом году заметно снизились.

Индекс S&P 500 вырос на 0,45%, индустриальный индекс Dow Jones вырос на 0,51%. Высокотехнологический индекс Nasdaq вырос на 0,42% и закрылся на отметке 6 986,1 пунктов.

10 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали позитивную динамику. Укрепились сектора

недвижимости (+1,5%), промышленности (+1,44%) и коммунальных услуг (+1,41%). Исключением стал сектор товаров выборочного спроса, который ослаб на 0,23%.



Акции большинства компаний индекса Dow Jones закрылись ростом. Лидером роста стали акции Boeing, которые выросли на 2,5%. Аутсайдером оказались акции Pfizer Inc, которые снизились на 2,38%.

American Airlines Group Inc. ухудшила прогнозы по выручке и прибыли за 2018 год. Компания уменьшила оценку по EPS за 2018 год до уровня \$4,4-\$4,6. Предыдущий прогноз составлял EPS в диапазоне \$4,5-\$5. В итоге акции подешевели на 4%.

Цены на акции ритейлеров Macy's и Kohl's Corp. рухнули на 17,7% и 4,8%, соответственно. Ритейлеры объявили о замедлении роста продаж. Для Macy's падение стало рекордным с момента IPO в 1992 году.

Акции L Brands, которой принадлежит марка Victoria's Secret подешевели на 4,4%. L Brands сообщила о том, что продажи за пятидневный период, закончившийся 5 января, составили \$2,48 млрд., что ниже показателей в \$2,52 млрд. за аналогичный период прошлого года.

По итогам третьего квартала 2018 года отчиталась компания Bed Bath & Beyond. Чистая прибыль компании составила \$24,35 млн., что на 1,98% больше ожиданий аналитиков. Прибыль на акцию составила \$0,18, что превысило ожидания аналитиков на 3,24%. В итоге акции взлетели на 16,5%.

Число первичных заявок на получение пособий по безработице в США уменьшилось на 17 тыс. и составило 216 тыс. Аналитики ожидали сокращения показателя на 5 тыс. Данная статистика сигнализирует о высоком спросе на рабочую силу в США, несмотря на «шатдаун».

Рынок Европы: Европейские фондовые биржи завершили торги разнонаправлено. Европейский индекс EuroStoxx50 вырос на 0,18% до 3 075,7 пунктов, британский индекс

EuroStoxx50	3 075,7	+0,18%
FTSE 100	6 942,9	+0,52%
DAX	10 921,6	+0,26%
CAC 40	4 805,7	-0,16%

Динамика индекса EuroStoxx 50



FTSE 100 вырос на 0,52% и германский индекс DAX вырос на 0,26%. Французский индекс CAC40 снизился на 0,16% на фоне слабой статистики. Объем промышленного производства во Франции по итогам ноября упал на 1,3% по сравнению с предыдущим месяцем. При этом аналитики ожидали в среднем повышения на 0,1%. В годовом выражении промпроизводство снизилось на 2,1%.

Главным аутсайдером стал сектор автопроизводителей (-0,3%). Поводом этому стали заявления крупных автопроизводителей Jaguar Land Rover и Ford, которые сообщили о сокращении рабочей силы.

Цена на акции производителей автозапчастей Faurecia и Valeo упали на 5,5% и 2,5%, соответственно.

Капитализация производителя шин Continental снизилась на 2,4%.

На фоне замедления китайской экономики упали акции крупнейших горнодобывающих компаний мира. Акции BHP рухнули на 5,2%, Rio Tinto на 0,6%.

Капитализация сталепроизводителей ArcelorMittal и Voestalpine снизилась на 1,2% и 0,6%, соответственно.

Вчера была опубликована статистика по объему розничных продаж в Великобритании от BRC, которая указало на снижение объема розничных продаж в магазинах сети BRC на 0,7%. Аналитики ожидали снижение показателя на 0,3%.

Рождественские продажи Marks & Spencer в 2018 году снизились на 2,2% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. В итоге акции подешевели более чем на 1%.

Рождественские продажи продуктового ритейлера Tesco увеличились на 2,2%. На этом фоне капитализация Tesco выросла на 2,1%.

UBS понизила рейтинг компании Kering, которой принадлежит марка Gucci с «нейтрального» до «продавать», на этом фоне акции подешевели на 3,5%. Также давление на котировки компаний в люксовой сфере оказывает снижение спроса в Китае в связи с замедлением роста китайской экономики.

По причине снижения спроса на светоиды акции германской светотехнической компании Osram рухнули более чем на 6%.

Рынок сырья: Нефтяные фьючерсы немного корректируются после сильного роста с начала года. Сильному росту котировок препятствовали вышедшие в среду вечером данные от Минэнерго США по изменению коммерческих запасов сырой нефти, 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 0,39% до \$61,68 баррель нефти на лондонской бирже ICE Futures Europe.

Фьючерсы на американскую легкую нефть марки WTI (Light Sweet Crude Oil) выросли на 0,44% и закрылись на уровне \$52,59 за баррель нефти.

Цены на золото снизились на 0,54% до \$1 286,6 за тройскую унцию. Цены на медь снизились на 0,47% и закрылись на уровне \$5 930 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.