



## Обзор рынка на 13.05.2019 г.

### Рынок Казахстана:

		Δ1д.,%
Индекс KASE	2 326,9	▼0,32
Объем торгов, млн. KZT	307,4	▲9,50
Капитализация, млрд. KZT	4 330,6	▼0,93
<b>Биржа KASE</b>	<b>Цена</b>	<b>Δ1 д.%</b>
KAZ Minerals	3 118,0	▼2,66
Kcell	1 921,0	▼2,49
Казахтелеком	26 740,0	▲4,45
Halyk Bank	105,9	▲0,80
Банк ЦентрКредит	237,0	▲1,26
KEGOC	1 616,0	▼2,42
КазТрансОйл	1 252,2	▼0,62
КазАтомПром	5 501,0	▲0,02
<b>Биржа AIX</b>		
Kazatomprom, KZT	5 565,0	▲0,81
Kazatomprom GDR, \$	14,99	▲1,01
<b>Биржа LSE</b>		
Kazatomprom GDR, \$	15,55	▲0,97
KAZ Minerals, GBp	578,20	▲0,28
Kcell GDR, \$	4,71	▼2,89
Halyk Bank GDR, \$	10,95	▼2,23



В последнюю торговую сессию перед длинными праздничными выходными казахстанский фондовый рынок продемонстрировал понижательный тренд. Индекс KASE завершил торги на уровне 2 326,9 пунктов (-0,32%). Торги проходили при средней активности.

Аутсайдерами торгов стали акции KAZ Minerals, которые снизились на 2,66% до 3 118 тенге за акцию. При этом объем торгов по ним составил 19,1 млн. тенге.

Также продажи наблюдались в акциях Kcell и Казтрансойл, которые снизились на 2,49% и 0,62%, соответственно. Объем торгов по ним составил 5,8 млн. тенге и 18,6 млн. тенге.

Акции KEGOC подешевели на 2,42% до 1 616 тенге за акцию. Объем торгов по их акциям составил 190,8 млн. тенге – 62% от общего объема торгов.

Лидерами роста стали акции Казахтелекома, которые подскочили на 4,45% до 26 740 тенге за акции. Совокупный объем торгов по ним составил 42,1 млн. тенге.

В плюсе закрылись акции банковского сектора: акции Банка ЦентрКредит (+1,26%) и Народного Банка (+0,8%).

На бирже AIX акции Казатомпром выросли на 0,81% до 5 565 тенге за акцию. ГДР выросли на 1,01% до \$14,99. Тем временем на Лондонской бирже ГДР выросли на 0,97% до \$15,55 (10.05.2019).

**В прошлую пятницу основные мировые фондовые индексы закрылись преимущественно в плюсе.** Торговая напряженность была главным и центральным катализатором торгов, поскольку США повысили пошлины на китайские товары, ввозимые в США - с 10% до 25% на сумму \$200 млрд. по состоянию на 12:01 по восточному времени в пятницу, и Пекин пообещал принять ответные меры. Но после Дональд Трамп сообщил, что получил «прекрасное письмо» от председателя КНР Си Цзиньпина и что препятствий для сделки со стороны Китая «практически не было». Нефть марки Brent выросла и сегодня торгуется на уровне \$70,84 за баррель нефти, золото торгуется на уровне \$1 284,3 за тр.унцию, EUR/USD - 1,1229, доходности 10-летних US Treasuries снизились до 2,44%, российский рубль закрылся на отметке 65,075 рублей за 1\$.

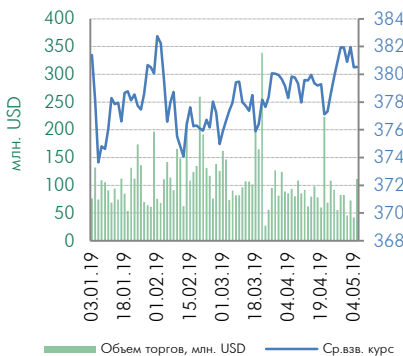
### Новости рынка:

1. 15 мая 2019 года состоится телеконференция АО «Народный сберегательный банк Казахстана» по объявлению финансовых результатов за первый квартал 2019 года.
2. 14 мая на KASE состоятся специализированные торги по размещению 2,5 млрд. облигаций KZ2C00003218 (SBERb10) Дочернего Банка АО «Сбербанк России».
3. Совет директоров АО «Банк Развития Казахстана» принял решение о выпуске пятой облигационной программы объемом 100,0 млрд. тенге и первого и второго выпусков облигаций в ее пределах.

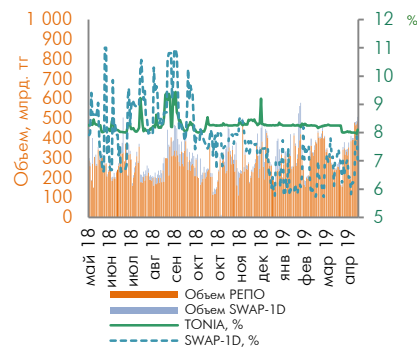
Денежный и валютный рынок:

	Δ1 д.	V, млн.	
USDKZT	380,53 ▼0,05	111,3\$	
EURKZT	427,01 -	-	
CNYKZT	56,07 ▲0,22	0,4¥	
RUBKZT	5,8353 ▲0,01	35,0P	
	%	Δ1 д.	V, млн.
MM Index	8,05 ▲0,12		507 489
TONIA	8,10 ▲0,13		485 255
TWINA	8,03 ▲0,42		857
SWAP-1D(USD)	7,03 ▼0,05		58,4\$
SWAP-2D(USD)	7,10 ▼0,03		308,5\$

Динамика курса тенге



Ставки РЕПО(1д) и Swap 1-Day (\$)



**Рынок России:** На фоне внешнего негативного фона на мировых торговых площадках российский фондовый рынок завершил пятничные торги в «красной зоне». Индекс Мосбиржи снизился на 1,16% до 2 514,9 пунктов. Долларовый индекс РТС снизился на 1,56% до 1 213,8 пунктов.

RTSI	1 213,8	▼1,56%
IMOEX (MICEX)	2 514,9	▼1,16%

Динамика индекса Мосбиржи



Лидерами снижения стали акции Транснефти (-3,8%), НЛМК (-3,6%), ММК (-3,3%), Северстали (-3%) и Магнита (-2,7%).

В плюсе смогли закрыться акции М.Видео (+1,6%), Руснефти (+0,8%), Ленты (+0,4%), ПИКа (+0,4%) и Газпрома (+0,02%).

Сегодня Роснефть опубликует финансовую отчетность по итогам 1 квартала 2019 года.

Также сегодня MSCI объявит результаты полугодичного пересмотра индексов.

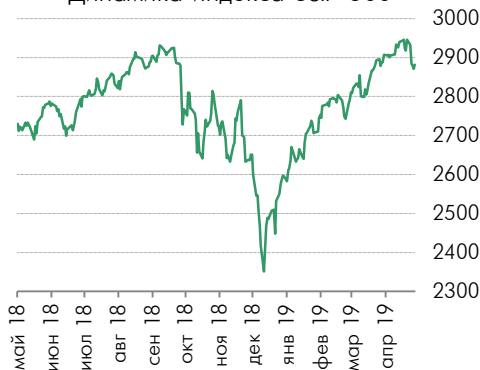
Рубль ослаб по отношению к доллару и закрылся на уровне 65,07 рублей за доллар. На этой неделе поддержку российской валюте окажут экспортеры,

которые будут готовиться к налоговому периоду, что соответственно увеличит предложение иностранной валюты на рынке.

**Рынок США:** Акции США отыграли ранние потери и смогли закрыться в плюсе. Торговая напряженность была главным и центральным катализатором торгов, поскольку США

S&P 500	2 881,4	▲0,37%
Dow Jones	25 942,4	▲0,44%
NASDAQ	7 916,9	▲0,08%

Динамика индекса S&P 500



повысили пошлины на китайские товары, ввозимые в США - с 10% до 25% на сумму \$200 млрд. по состоянию на 12:01 по восточному времени в пятницу, и Пекин пообещал принять ответные меры.

Но фондовый рынок пришел в норму после того, как президент США сообщил, что получил «прекрасное письмо» от председателя КНР Си Цзиньпина и что препятствий для сделки со стороны Китая «практически не было». Американский президент предупредил, что у него есть хорошая альтернатива торговому соглашению. Также министр финансов США Стивен Мнучин заявил, что двусторонние переговоры были «конструктивными», несмотря на то, что соглашение не было достигнуто.

9 мая в четверг состоялось IPO сервиса по вызову такси Uber, которое стало одним из крупнейших в истории и самым большим в США с 2014 г., когда листинг на Нью-Йоркской фондовой

бирже (NYSE) провела китайская Alibaba. Цена размещения составила \$45 при ценовом диапазоне \$44-\$50. Всего компания Uber привлекла \$8,1 млрд. В первый день торгов акции Uber Technologies упали на 7,6% до \$41,57.

Тем временем акции конкурента Lyft, IPO которого состоялось 29 марта, обвалились на 7,41%.

Негативную динамику продемонстрировали представители группы FAANG: Facebook (-0,16%), Amazon (-0,52%), Apple (-1,76%), Netflix (-0,47%) и Google (-0,03%).

Благодаря сильной квартальной отчетности, которая оказалась лучше ожиданий рынка, акции Viasom Inc выросли на 2,6%.

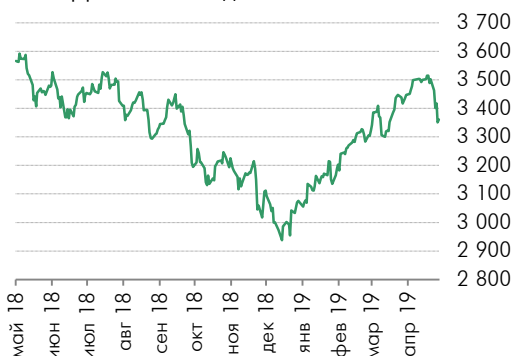
Акции Symantec обвалились на 12,5% на фоне слабой финансовой отчетности. Компания также объявила об отставке CEO и дала прогноз выручки на текущий фингод, оказавшийся слабее ожиданий Уолл-стрит.

Тем временем потребительские цены (индекс CPI) в США в апреле выросли на 0,3% по сравнению с предыдущим месяцем после повышения на 0,4% в марте. Аналитики ожидали рост показателя в апреле на 0,4%. Тогда как в годовом выражении инфляция выросла на 2,1%, что соответствовало ожиданиям рынка.

**Рынок Европы:** Фондовые индексы Западной Европы закрылись преимущественно в плюсе, несмотря на повышение пошлин США на \$200 млрд. китайских товаров. Поддержку

EuroStoxx50	3 361,1	▲0,31%
FTSE 100	7 203,3	▼0,06%
DAX	12 059,8	▲0,72%
CAC 40	5 327,4	▲0,27%

Динамика индекса EuroStoxx 50



индексам оказали позитивные статданные по еврозоне.

Экспорт Германии вырос на 1,5% в марте по сравнению с февралем, тогда как импорт поднялся на 0,4%. Торговый профицит ФРГ составил 20 млрд. евро вместо ожидавшихся рынком в среднем 18,1 млрд. евро.

Между тем, в Великобритании рост ВВП в первом квартале составил 0,5% (кв/кв) по сравнению с предыдущим кварталом, что является самым высоким уровнем роста страны с 2017 года.

Лидерами роста стали акции производителя металлов Thyssenkrupp, которые взлетели на 28,4% после того, как Reuters сообщило, что компания рассматривает возможность частичного листинга своего лифтового бизнеса.

Акции третьей по величине авиагруппы в Европе International Consolidated Airlines Group выросли на 1,9%. Несмотря на трудную ситуацию в отрасли, компания осталась прибыльной.

Рыночная стоимость Deutsche Telekom увеличилась на 0,9%. Компания сократила чистую прибыль в первом квартале из-за высоких расходов на реструктуризацию, однако менеджмент подтвердил годовые прогнозы, отметив рост доходов в различных направлениях бизнеса.

Акции Danske Bank выросли на 3,2% на новостях о назначении нового CEO. С 1 июня эту должность займет бывший топ-менеджер ABN Amro Крис Фогельцанг.

Капитализация банка UniCredit поднялась на 0,7%. Крупнейший банк Италии объявил о продаже ряда непрофильных активов.

Из последних новостей вокруг ситуации с Brexit премьер-министр страны Тереза Мэй хочет снова выставить свой вариант соглашения с ЕС на голосование в парламент, хотя депутаты уже трижды отказывались его утвердить. Предполагается, что новое голосование пройдет до 23 мая, когда должны состояться общеевропейские выборы.

**Рынок сырья:** Цена на нефть марки Brent выросла по итогам пятничных торгов.

Нефть Brent, \$/bbl	70,62	▲0,33%
Нефть WTI, \$/bbl	61,66	▼0,06%
Медь, \$/t	6 126,0	▲0,39%
Золото, \$/oz	1 286,1	▲0,16%

Краткосрочную поддержку котировкам оказывают данные по запасам нефти в США, которые сократились на 3,96 млн. баррелей в период с 27 апреля по 3 мая.

Также была опубликована статистика по буровой активности в США. Согласно данным Baker Hughes количество активных буровых установок сократилось на 2 единицы до 805 единиц.

Давление на котировки оказывает возобновившаяся торговая напряженность между двумя крупнейшими мировыми державами США и Китаем.

Цены на золото поддерживаются усилением вышеназванных рисков.



**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 абсолютные 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.