



## Обзор рынка на 15.05.2019 г.

### Рынок Казахстана:

		Δ1д.,%
Индекс KASE	2 285,9	▼1,49
Объем торгов, млн. KZT	424,5	▼24,6
Капитализация, млрд. KZT	4 242,1	▼1,87
<b>Биржа KASE</b>	<b>Цена</b>	<b>Δ1 д. %</b>
KAZ Minerals	2 899,0	▼6,15
Kcell	1 960,0	▲1,82
Казахтелеком	26 001,0	▼1,88
Halyk Bank	105,2	▼0,53
Банк ЦентрКредит	235,0	0,00
KEGOC	1 624,5	▼0,28
КазТрансОйл	1 211,0	▼3,04
КазАтомПром	5 600,0	▼1,41
<b>Биржа AIX</b>		
Kazatomprom, KZT	5 580,0	▼1,50
Kazatomprom GDR, \$	14,99	0,00
<b>Биржа LSE</b>		
Kazatomprom GDR, \$	15,15	▼0,33
KAZ Minerals, GBp	565,00	▲2,91
Kcell GDR, \$	4,99	▲2,89
Halyk Bank GDR, \$	11,10	0,00



Казахстанский фондовый рынок продолжил нисходящую динамику. Индекс KASE снизился на 1,5% до 2 285,9 пунктов. Торги проходили при средней активности.

Аутсайдерами торгов стали акции KAZ Minerals, которые рухнули на 6,15% до 2 899 тенге за акцию на бирже KASE. Объем торгов по ним составил 16,9 млн. тенге. Тем временем на Лондонской бирже акции выросли на 2,91% до 565 пенсов.

Акции Казтрансойл снизились на 3,04% до 1 211 тенге за акцию. Объем торгов по ним составил 70,2 млн. тенге.

Акции Казахтелекома подешевели на 1,8% до 26 001 тенге за акцию. Совокупный объем торгов по ним составил 16,9 млн. тенге.

Акции KEGOC подешевели еще на 0,28% до 1 624,5 тенге за акцию. Объем торгов по ним составил 318,2 млн. тенге – 74,9% от общего объема торгов.

В плюсе смогли закрыться акции Kcell, которые выросли на 1,82% до 1 960 тенге. Объем торгов по ним составил всего лишь 1,7 млн. тенге.

На AIX акции Казатомпрома подешевели на 1,5% до 5 580 тенге за акцию, а ГДР закрылись без изменений на уровне \$14,99. Тогда как на LSE ГДР снизились на 0,33% до \$15,15.

**Народный банк опубликовал финансовые показатели по итогам 1-го квартала 2019 года.** Чистая прибыль банка по итогам квартала составила 74,502 млрд. тенге. Согласно

сообщениям банка, чистая прибыль увеличилась в основном за счет более высокого уровня чистого процентного дохода и снижения операционных расходов в 1 квартале 2019 года. Процентные доходы в 1 квартале увеличились на 7,6%, до 176,2 млрд. тенге, в основном за счет роста средних остатков процентных активов. Активы с начала года снизились на 1,1%, до 8,865 трлн. тенге, в основном в результате частичного снятия средств клиентами в 1 квартале 2019 года. В сравнении с концом 2018 года займы клиентам снизились на 1,5% на брутто основе и на 1,7% на нетто основе, до 3,834 трлн. тенге и 3,421 трлн. тенге, соответственно.

**Вчера мировые фондовые индексы умеренно выросли после оптимистичных комментариев Вашингтона и Пекина, которые несколько ослабили опасения по поводу дальнейшей эскалации торговой войны.** Дональд Трамп заявил в понедельник, что проведет переговоры с президентом Китая Си Цзиньпином на саммите G20 в конце июня. Цена на нефть марки Brent выросла и сегодня торгуется на уровне \$71,04 за баррель, золото торгуется на уровне \$1 296,3 за тр.унцию, EUR/USD - 1,1208, доходности 10-летних US Treasuries – 2,41%, российский рубль закрылся на отметке 64,97 рублей за 1\$.

### Новости рынка:

1. АО «Народный сберегательный банк Казахстана» сообщило консолидированные финансовые результаты за первый квартал 2019 года.
2. АО «Кселл» сообщило о заключении договора банковского займа с АО «Народный сберегательный банк Казахстана» в размере 10,0 млрд. тенге.

3. АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана» выплатит дивиденды по своим простым акциям за 2018 год в размере 1 013,61 тенге на акцию.

**Денежный и валютный рынок:**

	Δ1 д.	V, млн.	Динамика курса тенге	Ставки РЕПО(1д) и Swap 1-Day (\$)
USDKZT	379,70 ▲0,27	\$83,2		
EURKZT	427,55 ▲0,54	€0,1		
CNYKZT	55,08 ▼0,99	¥4,6		
RUBKZT	5,8150 ▲0,01	₽40,0		
	%	Δ1 д.	V, млн.	
MM Index	7,96	0,00	476 219	
TONIA	7,97 ▼0,01	471 095		
TWINA	7,95 ▼0,06	6 762		
SWAP-1D(USD)	7,04 ▼0,07	13,5\$		
SWAP-2D(USD)	7,10 ▼0,03	265,8\$		

**Рынок России:** По итогам торгов во вторник российские индексы завершили день значительным ростом благодаря стремительному росту цен на акции Газпрома. Индекс Мосбиржи вырос на 2,13% до 2 562,3 пунктов. Долларовый индекс РТС вырос на 2,81% до 1 241,5 пунктов.

RTSI	1 241,5	▲2,81%
IMOEX (MICEX)	2 562,3	▲2,13%



Правление компании Газпрома предложило выплатить дивиденды в размере 16,61 рублей на одну акцию, что в два раза выше дивидендов 2017 года (8,04 рублей на акцию). На этих новостях акции взлетели на 16,4%, установив новый максимум с апреля 2012 года.

Также среди лидеров роста были акции Ростелекома (+4,01%), Сафмара (+3,78%), Полиметалла (+2,93%) и ИнтерРАО (+2,6%).

Среди лидеров снижения оказались акции Русала (-3,26%), Лукойла (-3,02%), Новатэка (-1,65%), Алроса (-1,57%) и Транснефти (-1,16%).

Российский рубль укрепился по отношению к доллару и закрылся на уровне 64,97 рублей за доллар.

Поддержку российской валюте оказал рост нефтяных котировок.

**Рынок США:** Фондовые индексы США умеренно выросли после оптимистичных комментариев Вашингтона и Пекина, которые несколько ослабили опасения по поводу дальнейшей эскалации торговой войны.

S&P 500	2 834,4	▲0,80%
Dow Jones	25 532,1	▲0,82%
NASDAQ	7 734,5	▲1,14%



Дональд Трамп заявил в понедельник, что проведет переговоры с президентом Китая Си Цзиньпином на саммите G20 в конце июня. Во вторник китайское правительство заявило, что обе стороны согласились продолжать обсуждение торговых споров. Данные сообщения привнесли на рынки некоторое спокойствие.

Все секторы S&P 500, за исключением сектора ЖКХ (-0,87%), закрылись в плюсе. Лучшую динамику продемонстрировали секторы информационных технологий (+1,6%), промышленности (+1,07%) и нефти и газа (+1,09%).

Потери предыдущих сессий отыграли акции Microsoft Corp, Apple Inc, а также производителей чипов, которые в понедельник сильно пострадали, поскольку

большая часть их бизнеса ориентирована на Китай. Акции Apple выросли на 1,58%, Microsoft на 1,12%. Акции полупроводников Advanced Micro Devices выросли на 4,12%.

Акции банковского сектора также прибавили в цене: Bank of America Corporation (+1,31%), JP Morgan (+0,8%) и Wells Fargo (+0,34%).

Цена на акции Uber выросла на 7,71% до \$39,96.

Ритейлер одежды Ralph Lauren отчитался о прибыли по итогам первого квартала, которые превзошли ожидания Уолл-Стрит. Компания также повысила квартальные дивиденды на 10%. Несмотря на это, акции подешевели на 3,6%.

Сезон корпоративной отчетности за первый квартал 2019 года подходит к концу. 453 компаний индекса S&P 500 опубликовали свою отчетность. Показатели 75,3% компаний превзошли ожидания по прибыли.

Инвесторы также анализировали статданные по экономике США. Согласно отчету Министерства Труда цены на импорт выросли на 0,2% в прошлом месяце после роста на 0,6% в марте. Аналитики прогнозировали, что импортные цены вырастут на 0,7%. Тогда как экспортные цены выросли на 0,2% в апреле после роста на 0,6% в марте. Тогда как аналитики прогнозировали рост цен на экспорт на уровне 0,5%.

**Рынок Европы:** Европейские фондовые индексы выросли во вторник, возместив большую часть потерь предыдущей торговой сессии, поскольку оптимистичные комментарии Вашингтона и Пекина помогли успокоить опасения инвесторов по поводу усиливающейся торговой войны двух ведущих экономик мира.

EuroStoxx50	3 364,4	▲1,31%
FTSE 100	7 241,6	▲1,09%
DAX	11 991,6	▲0,97%
CAC 40	5 341,4	▲1,50%



Акции Volkswagen выросли на 1% после того, как немецкий автопроизводитель представил планы IPO (первичное публичное размещение) своего подразделения грузовых автомобилей.

Акции Volkswagen выросли на 1% после того, как немецкий автопроизводитель представил планы IPO (первичное публичное размещение) своего подразделения грузовых автомобилей.

Рыночная стоимость крупнейшего страховщика Европы Allianz SE увеличилась на 2,3%. Компания увеличила операционную прибыль в первом квартале 2019 года на 7,5% благодаря сильным показателям в сегменте страхования имущества и от несчастных случаев

Акции Bayer упали на 2% после того, как калифорнийский суд присудил немецкому фармацевтическому гиганту штраф в размере \$2 млрд. за ущерб, нанесенный двум клиентам,

которые утверждали, что противосорняковый препарат Roundup стал причиной их рака. Это был самый большой вердикт присяжных США на сегодняшний день в судебном разбирательстве по химическому веществу.

Цена на акции британской телекоммуникационной компании Vodafone упала на 3,7% после того, компания объявила, что сократит дивиденды, чтобы справиться с долговой нагрузкой.

Акции германской промышленной группы ThyssenKrupp подешевели на 2,9% после того, как компания отчиталась о сокращении прибыли на 27% в первом полугодии 2019 финансового года на фоне замедления экономического роста в Германии.

Между тем был опубликован ряд статданных по еврозоне. Потребительские цены в Германии в апреле выросли на 2,1% в годовом выражении, максимальными темпами с ноября прошлого года.

Тем временем объем промышленного производства в еврозоне в марте снизился на 0,3% по отношению к февралю и упал на 0,6% в годовом выражении. Аналитики в среднем ожидали уменьшения первого показателя на 0,3%, второго на 0,8%.

Безработица в Великобритании в первом квартале 2019 года снизилась с 3,9% до 3,8%, минимального уровня с 1974 года.

**Рынок сырья:** Нефтяные котировки выросли после того, как Саудовская Аравия заявила, что беспилотники с взрывчаткой, запущенные йеменским вооруженным движением, связанным с Ираном, атаковали объекты, принадлежащие государственной нефтяной компании Агапсо. Согласно заявлениям представителей компании Агапсо, была приостановлена подача нефти в трубопровод для оценки ущерба и проведения ремонтных работ.

Кроме того, вчера были опубликованы данные по недельным запасам сырой нефти от Американского Института нефти (API). Согласно отчету запасы сырой нефти выросли на 8,6 млн. баррелей по итогам прошлой недели.

В итоге фьючерсы на североморскую нефтяную смесь марки Brent выросли на 1,44% до \$71,24 за баррель нефти на лондонской бирже ICE Futures Europe.

Фьючерсы на американскую легкую нефть марки WTI (Light Sweet Crude Oil) выросли на 1,21% и закрылись на уровне \$61,78 за баррель нефти.

Цены на золото снизились на 0,23% до \$1 296,9 за тройскую унцию. Цены на медь выросли на 0,27% до \$6 027 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 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.