



Обзор рынка на 16.03.2018 г.

Рынок: KASE

Индекс KASE	2 425,9	-0,31%
Объем торгов, тыс. USD	925,6	-26,39%
Капитализация, млн. USD	14 798,0	+0,09%

Вчера индекс KASE скорректировался на 0,31%, так как участники рынка предпочли частично зафиксировать прибыли после трехдневного роста.

Совокупный объем торгов по восьми акциям представительского списка KASE составил 297,8 млн. тенге (\$925,6 тыс.), что на 26% меньше предыдущей торговой сессии.

Максимальные потери понесли акции Банка ЦентрКредит, которые подешевели на 3,6% до 301,75 тенге. Вчера стало известно, что весь пакет простых акций БЦК, принадлежавший Цеснабанку с долей 29,56% от общего количества размещенных банком простых акций, был продан крупным участникам БЦК Байсеитову Бахытбеку Рымбековичу, Ли Владиславу Сединовичу и группе физических лиц (миноритарные акционеры). По результатам совершенной сделки доля Бахытбека Байсеитова составила 48,07% от общего количества размещенных банком простых акций, Владислава Ли — 10,05% от общего количества размещенных банком простых акций.

Кроме того, БЦК проинформировал о завершении процедуры выкупа привилегированных акций, конвертируемых в простые акции Банк ЦентрКредит, по инициативе банка, объявленной на основании Постановления совета директоров банка от 20 декабря 2017 года. Таким образом, по состоянию на 14 марта 2018 года выкуплено 39 044 841 штуки привилегированных акций банка, в том числе у Цеснабанка 8 366 560 штук и АО «Финансовый холдинг «Цесна» 27 067 109 штук.

Таким образом, с 14 марта 2018 года Банк ЦентрКредит и Цеснабанк не являются аффилированными и связанными лицами.

Также снижались бумаги KAZ Minerals (-1,76%, 4 020 тенге), Банка Астаны (-1,1%, 1 174 тенге), Kcell (-0,61%, 1 637 тенге) и КазТрансОйл (-0,13%, 1 575 тенге).

Акции Казахтелекома выросли на 1,95% и закрылись на уровне 26 000 тенге, обновив свои пятилетние максимумы. Интерес участников рынка к бумагам растет, по мере приближения дивидендного периода, а также в ожидании новостей от антимонопольного ведомства страны, касательно поданного ранее заявления Казахтелекома о покупке 75% акций Kcell.

Цена акции KEGOC остается неизменной уже вторую сессию подряд – 1 400 тенге. Акции Народного Банка (+0,05%, 112,5 тенге) практически не изменились.

По данным агентства Reuters ФНБ «Самрук-Казына» предложил Royal Dutch Shell Plc приобрести миноритарную долю в национальной компании «КазМунайГаз» (НК КМГ), готовящейся к IPO в следующем году. В НК КМГ, согласно информации Reuters, сообщили, что компания «сотрудничает и планирует сотрудничать с многими международными нефтяными компаниями по разным проектам. Более детальных комментариев компания предоставить не может».

Внешний фон на сегодняшних торгах складывается нейтрально. Американские индексы закрылись разнонаправленно, европейские фондовые рынки вчера закрылись на положительной территории, азиатские индексы торгуются преимущественно на отрицательной территории. Нефть вчера подросла и торгуется на уровне \$65.

Новости:

1. АО "КазТрансГаз" предоставило выписку из протокола заседания Совета директоров от 12 марта 2018 года
2. АО "ForteBank" сообщило о решении внеочередного общего собрания акционеров об избрании членов Совета директоров банка

3. АО "ForteBank" сообщило об избрании Ауэзова М. М. председателем Совета директоров банка
4. АО "Цеснабанк" сообщило об изменении в списке организаций, в которых владеет десятью и более процентами акций (долей участия в уставном капитале, паев)
5. АО "Цеснабанк" сообщило о продаже 28 023 250 простых KZ1C36280010 (KZ0007786572, ССБН) и 35 433 669 привилегированных акций АО "Банк ЦентрКредит", конвертируемых в простые акции
6. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о сделке купли-продажи пакета простых акций KZ1C36280010 (KZ0007786572, ССБН), принадлежавшего АО "Цеснабанк", и завершении процедуры выкупа привилегированных акций, конвертируемых в простые акции банка
7. АО "Ипотечная организация "Казахстанская Ипотечная Компания" сообщило о решении Совета директоров от 02 марта 2018 года и об изменении в составе Правления
8. 20 марта на KASE состоятся повторные специализированные торги по размещению MEYKAM-180 выпуска 11 (KZKDKY150118)
9. АО "Национальная компания "КазМунайГаз" сообщило о подписании дополнения к контакту на проведение разведки углеводородного сырья на месторождении "Прибрежное"
10. АО "Банк "Bank RBK" сообщило об изменениях в составе Совета директоров
11. АО "БАСТ" сообщило об изменениях в составе Совета директоров
12. Опубликован аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности АО "Национальная компания "КазМунайГаз" за 2017 год
13. АО "Атамекен-Агро" сообщило о получении займа в размере 2,4 млрд тенге
14. АО "Разведка Добыча "КазМунайГаз" предоставило протокол внеочередного общего собрания акционеров от 12 марта 2018 года
15. АО "Банк Развития Казахстана" сообщило о решениях единственного акционера от 07 марта 2018 года и изменении состава Совета директоров
16. С 15 марта вводятся в действие изменения в Правила определения размеров, сроков и порядка уплаты листинговых сборов
17. Совет директоров KASE утвердил состав членов Комитета по рынку иностранных валют от членов биржи
18. Специализированные торги по размещению 10 527 простых акций KZ1C59680013 (KZ1C00001015, BAST) АО "БАСТ" перенесены с 15 марта на 20 апреля 2018 года

MM Index	8,54	+0,02
TONIA	8,53	+0,02
TWINA	8,71	+0,10
SWAP-1D (USD)	8,68	+0,04
SWAP-2D (USD)	8,72	-0,07

Денежный и валютный рынок: Тенге смог отыграть у доллара на вчерашних торгах 20 тын. Средневзвешенный курс по итогам двух сессий составил 321,78 тенге, при объеме \$181,6 млн.

USDKZT	321,78	-0,20
EURKZT	395,5	0,00
CNYKZT	51,02	+0,29
RUBKZT	5,6440	-0,01

Валютная корзина евродоллар снизилась на 10 тын до уровня 358,64 тенге. Средневзвешенный курс рубля составил 5,6440 тенге за рубль при объеме торгов 54 млн. рублей. Сделок по евро и китайскому юаню заключено не было.

В секторе РЕПО ставки по государственным ценным бумагам зафиксировались на уровне 8,50% - 9,99%, по корпоративным ценным бумагам ставки зафиксировались на уровне 11,75% - 12,90%.

На рынке операций валютного свопа средневзвешенная доходность однодневного свопа SWAP-1D (USD) составила 8,6755% годовых при объеме торгов \$118,8 млн. По SWAP-2D (USD) средневзвешенная доходность составила 8,7241% годовых при объеме торгов \$511,3 млн.

RTSI	1 247,3	-0,31%
MICEX 10	4 463,5	+0,25%
MICEX	2 272,5	-0,12%

Рынок России: Коррекция на российском рынке продолжилась в четверг. Поводом для беспокойства инвесторов остается эскалация геополитической напряженности с Западом. В частности, Лондон

объявил о высылке из страны 23 российских дипломатов по делу Скрипаля, Вашингтон, в свою очередь, обновил санкционный список, добавив в него еще 14 граждан России. По делу отравления Скрипаля Франция заявила, что намерена также ввести санкции против России.

Сезон корпоративной отчетности в России еще не закончился и вчера отчитались ряд компаний.

Оператор мобильной связи Мегафон отчитался за 2017 год. Консолидированная выручка компании по итогам 2017 года выросла на 1,8% по сравнению с прошлым годом до 321,81 млрд. руб. Также компания объявила, что не планирует выплачивать дивиденды в 2018 году. На данном фоне акции обвалились на 9,03%, потянув за собой весь рынок.

Чистая прибыль «Энел Россия» за 2017 год составила 8,5 млрд. рублей, увеличившись в два раза. Несмотря на довольно хорошую отчетность, акции компании незначительно потеряли в цене (-0,38%).

Ситуация с «Магнитом» и ВТБ получила достойное завершение. Вчера стало известно, что ООО «ВТБ Инфраструктурные инвестиции» получило в самостоятельное распоряжение 29,09% капитала «Магнита». Одновременно компания сообщила, что в собственности Галицкого осталось 3,04% «Магнита». На этом фоне акции ритейлера выступили лидером роста и прибавили 3,6%, бумаги ВТБ выросли на 0,56%.

Акции En+ Group вчера подорожали на 0,84% на фоне публикации финансовой отчетности. Также компания объявила, что направит на выплату финальных дивидендов за 2017 год \$68 млн.

«АЛРОСА» после окончания торговой сессии опубликовала финансовую отчетность за 2017 год. Компания получила чистую прибыль в размере 78,616 млрд. рублей. Это в 1,7 раза меньше, чем показатель чистой прибыли за 2016 год. Акции «АЛРОСА» на ожиданиях отчетности сегодня прибавили 0,77%.

По итогам вчерашних торгов лидерами роста стали акции Магнита (+3,6%), ОВК (+2,78%), МКБ (+2,08%), Мечела (+1,93%) и Лукойла (+1,55%).

Аутсайдерами торгов стали бумаги Мегафона (-9,03%), Сбербанка (-3,04%), Сбербанка прив. (-2,99%), М.Видео (-1,94%) и Юнипро (-1,8%).

Попытки российского рубля укрепиться не увенчались успехом и по итогам торгов он ослаб на 34 копейки до уровня 57,46 рублей за доллар.

Рынок: Международный

S&P 500	2 747,3	-0,08%
Dow Jones	24 873,7	+0,47%
NASDAQ	7 481,7	-0,20%

Рынок США: Американские индексы закрылись разнонаправленно по итогам вчерашних торгов. Индекс S&P500 снижается уже четвертую сессию подряд – самое затяжное падение в этом году.

Рост акций технологического и промышленного секторов был нивелирован снижением в акциях потребительского и энергетического секторов.

Не помогли индексам и опубликованные недельные данные по заявкам на пособие по безработице, количество которых за неделю, закончившуюся 9 марта, снизилось на 4 тыс. с 230 тыс. до 226 тыс. при прогнозе 230 тыс.

Индекс деловой активности ФРБ Филадельфии в марте показал снижение до 22,3 п. с 25,8 п. месяцем ранее (прогноз 23,2). Индекс производственной активности ФРБ Нью-Йорка вырос в марте до 22,5 п. с 13,1 п. в феврале.

Тем временем инвесторы оценивают перспективы дальнейшего торгового протекционизма в США после того, как новый экономический советник Белого Дома Ларри Кадлоу просигнализировал о поддержке сильного доллара и занял жесткую позицию в отношении Китая. Котировки золота снизились после того, как Кадлоу сказал, что он предпочтет продать металл и купить доллар.

Доходности облигаций США консолидируются в районе 2,8% (10-летние UST) в преддверии заседания Комитета по открытым рынкам ФРС, которое состоится на следующей неделе.

В составе индекса Dow Jones лидерами снижения стали акции Intel (-1,89%), DowDupont (-1,61%), Walt Disney (-0,64%), Procter & Gamble (-0,42%).

Лидерами роста стали акции McDonalds (-2,13%), UnitedHealth (-1,82%), Caterpillar (-1,33%), ExxonMobil (-1,11%), IBM (-0,94%).

В итоге индекс Dow Jones Industrial Average сумел закрыться на положительной территории, прибавив 0,47% (24 874 п.).

Среди акций отметим Alibaba, цена которой подскочила на 3,4% на новости о том, что китайский гигант электронной коммерции планирует провести вторичный листинг в Китае.

Сегодня в США выходят данные по рынку жилья в США: число выданных разрешений на строительство новых домов и объем строительства новых домов. Также стоит обратить внимание на статистику по потребительским настроениям от Мичиганского университета.

EuroStoxx50	3 414,1	+0,68%
FTSE 100	7 139,8	+0,10%
DAX	12 345,6	+0,88%
CAC 40	5 267,3	+0,65%

Рынок Европы: Европейские рынки закрылись «зеленой зоне». FTSE100 поднялся на 0,1% до 7 139,8 пункта, CAC40 вырос на 0,65% до 5 267,3 пункта, DAX вырос на 0,88% до 12 345,6 пункта. Прогнозы роста ВВП в еврозоне были пересмотрены агентствами Fitch с 2,2% до 2,5% на 2018-ый год и с

1,7% до 1,8% на 2019-й год.

Акции французского банка Societe Generale снизились в моменте на 2,5% после того, как банк сообщил, что Дидье Валет неожиданно ушел с поста CEO. К концу торгов акции частично восстановили потери и закрылись с минусом 0,7%.

Тем не менее, рост страхового сектора и сектора технологических компаний помог индексам завершить день на положительной территории.

Акции немецкого страховщика Munich Re выросли на 2,8% после того, как крупнейший мировой перестраховщик повысил прогнозы прибыли в 2018 году и заявил, что планирует выкупить свои акции на сумму 1 млрд. евро.

Акции французской Generali также выросли на 2,5% после того, как компания повысила дивиденды на фоне рекордной операционной прибыли.

Вслед за разочаровывающими результатами Inditex в среду, шведская компания H&M опубликовала более низкие, чем ожидалось, квартальные данные по продажам. В результате акции второго в мире розничного продавца модной одежды упали на 4,6%.

Сезон отчетностей подходит к концу и ожидается, что в четвертом квартале прибыль крупнейших европейских компаний из STOXX 600 увеличится на 15,8% по сравнению с четвертым кварталом 2017 года, при этом большинство компаний превысили прогнозы рынка по доходам.

Сегодня выходят данные по потребительским ценам в еврозоне и Италии, а также данные по оптовым ценам в Германии за февраль.

Рынок сырья: Международное энергетическое агентство повысило свой прогноз роста спроса на нефть в текущем году до 99,3 млн. бар. в сутки по сравнению с 97,8 млн. бар. в 2017 году. Ранее ожидался рост лишь на 1,4 млн. бар. Однако в МЭА опасаются, что признаки роста протекционизма в США могут существенно отразиться на росте мировой экономики.

В то же время потери добычи в ряде регионов, а особенно в Венесуэле, могут привести к снижению запасов уже в ближайшее время. Нефть весьма позитивно отреагировала на то, что ОПЕК и МЭА синхронно улучшили свои прогнозы по потреблению нефти в 2018 году.

Цена апрельских фьючерсов на североморскую нефтяную смесь марки Brent выросла на 0,35%, закрывшись на отметке \$65,12 за баррель на лондонской бирже ICE Futures Europe.

Цена фьючерсов на американскую легкую нефть марки WTI (Light Sweet Crude Oil) выросла на 0,38% и закрылась на уровне \$61,19 за баррель.

Контактная информация

АО ВСС Invest ДО АО Банк ЦентрКредит
Казахстан, г. Алматы, 050022, ул. Шевченко, 100, 5 этаж
Телефон: +7 (727) 244 32 30, 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

*** 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 «ВСС Invest» рассматривает в качестве достоверных. Однако АО «ВСС 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.

© ВСС invest 2018.