



Обзор рынка на 20.03.2018 г.

Рынок: KASE

Индекс KASE	2 426,7	-1,21%
Объем торгов, тыс. USD	437,2	-50,0%
Капитализация, млн. USD	14 823,0	-0,33%

После бурного роста на прошлой неделе участники рынка предпочли зафиксировать прибыли по акциям перед длинными праздничными

выходными. Значение индекса KASE снизилось на 1,21% до уровня 2 426,7 пунктов. Совокупный объем торгов по восьми акциям представительского списка KASE составил 140,1 млн. тенге (\$437 тыс.), что на 50% меньше предыдущей торговой сессии.

Снизилась акции всех эмитентов представительского списка KASE: KAZ Minerals (-3,44%, 3 949 тенге), Банк ЦентрКредит (-2,67%, 301,35 тенге), Kcell (-1,64%, 1 620 тенге), Банк Астаны (-1,6%, 1 200 тенге), Народный Банк (-0,99%, 112 тенге), KEGOC (-0,36%, 1 390 тенге), КазТрансОйл (-0,17%, 1 579 тенге) и Казахтелеком (-0,05%, 26 702 тенге).

Внешний фон на сегодняшних торгах складывается негативно. Американские и европейские площадки вчера закрылись на отрицательной территории, азиатские индексы торгуются в минусе. Поддержку тенге может оказать рост цен на «черное золото», которое подскочило на росте геополитической напряженности (Brent \$66,26).

Новости:

1. АО "ForteLeasing" (ФортеЛизинг) предоставило выписку из протокола заседания Совета директоров от 15 марта 2018 года
2. АО "КазТрансОйл" сообщило финансовые результаты деятельности за 2017 год
3. Регламент торгов иностранными валютами на KASE в период с 28 марта по 02 апреля 2018 года
4. 27 апреля 2018 года состоится годовое общее собрание акционеров АО "Казахтелеком"
5. АО "ForteBank" предоставило протокол внеочередного общего собрания акционеров от 12 марта 2018 года
6. АО "Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация" сообщило о решении Совета директоров о закрытии представительства компании в Астане
7. АО "Нурбанк" предоставило изменения и дополнения в проспект выпуска облигаций KZP03Y07E758 (KZ2C00002897, NRB№12)
8. Дочерняя организация АО Банк ВТБ (Казахстан) сообщила о решениях Совета директоров от 09 марта 2018 года
9. Опубликованы изменения и дополнения в устав АО "Досжан темир жолы (ДТЖ)"
10. Дочерняя организация АО Банк ВТБ (Казахстан) сообщила об изменениях в составе Правления банка
11. С 19 марта на KASE приостановлены торги привилегированными акциями KZ1P00400211 (KZ0005416453, KКGBр) АО "Казкоммерцбанк" в связи с их обменом на простые акции KZ1C00400016 (KZ000A0JC858, KКGB)
12. 18 апреля 2018 года состоится внеочередное общее собрание акционеров АО "Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация"

MM Index	8,52	-0,02
TONIA	8,52	-0,01
TWINA	8,55	-0,30
SWAP-1D (USD)	8,50	-0,08
SWAP-2D (USD)	8,63	-0,05

Денежный и валютный рынок: На фоне роста цен на нефть и начала периода платежей в бюджет тенге резко укрепился к доллару США. Средневзвешенный курс по итогам торгов составил 320,60 тенге, при

USDKZT	320,60	-2,12
EURKZT	395,5	0,00
CNYKZT	50,74	-0,28
RUBKZT	5,5819	-0,04

объеме \$137,1 млн. Валютная корзина евродоллар снизилась на 1,06 тенге до уровня 358,1 тенге. Средневзвешенный курс рубля составил

5,5819 тенге за рубль при объеме торгов 86,5 млн. рублей. Сделок по евро и китайскому юаню заключено не было.

В секторе РЕПО ставки по государственным ценным бумагам зафиксировались на уровне 8,50% - 8,97%, по корпоративным ценным бумагам ставки зафиксировались на уровне 11,94% - 13,25%.

На рынке операций валютного свопа средневзвешенная доходность однодневного свопа SWAP-1D (USD) составила 8,50% годовых при объеме торгов \$47,5 млн. По SWAP-2D (USD) средневзвешенная доходность составила 8,6347 годовых при объеме торгов \$540,7 млн.

RTSI	1 241,3	-1,04%
MICEX 10	4 484,5	-0,51%
MICEX	2 281,7	-0,56%

Рынок России: Внешний негативный фон и политическая напряженность Москвы с Лондоном и его союзниками не позволили рынку продемонстрировать рост на оптимизме по итогам президентских выборов в России. Индекс РТС снизился в итоге на 1,04%, а рублевый индекс ММВБ потерял 0,56% своей капитализации.

Рынок, как и рубль, также в ожидании предстоящих событий текущей недели, на которые она очень насыщена. Так, с 19 по 23 марта в столице Аргентины Буэнос-Айресе проходит саммит «Большой двадцатки». 21 марта, в среду, рынок ждет заседание ФРС, где особый интерес будут представлять комментарии касательно дальнейших повышений ставки. В четверг пройдет заседание Банка Англии, а в пятницу – Центрального банка России.

Вчера лидерами роста стали акции ОВК (+4,4%), НМТП (+2,54%), Татнефть (+2,29%), Система (+1,79%).

Аутсайдерами торгов стали бумаги САФМАР (-3,86%), РуссНефть (-3,16%), НЛМК (-3,14%), Мечел (-2,93%) и FIVE гдр (-2,54%).

Вчера отчиталась за прошлый год компания МТС. Результаты оказались неоднозначными по мнению экспертов. Аналитики отмечают, что развитие Tele2 оказало влияние на одного из представителей «большой тройки». При этом экономическая конъюнктура компании улучшается. Бумаги мобильного оператора по итогам дня прибавили 0,36%, закрывшись на отметке 318 рублей за акцию.

Рубль также понес потери несмотря на высокие цены на нефть и налоговый период. Нерезиденты избавляются от рублевых активов на фоне обострения отношений России с Западом. По итогам дня рубль закрылся на уровне 57,84 руб./доллар (+35 копеек).

Рынок: Международный

S&P 500	2 712,9	-1,42%
Dow Jones	24 610,9	-1,35%
NASDAQ	7 344,2	-1,84%

Рынок США: Американский фондовый рынок снизился вчера на новостях об утечке данных пользователей самой популярной социальной сети Facebook, а также информации от Apple о текущих планах по разработке собственных дисплеев для своих устройств. Акции Facebook рухнули вчера на 6,77% до \$172,56 - сильнейшее падение за последние четыре года. Facebook попал в скандал после того, как стало известно, что консалтинговая компания Cambridge Analytica, работавшая на предвыборный штаб президента США Дональда Трампа, получила несанкционированный доступ к данным 50 миллионов пользователей соцсети. По этому поводу в Facebook уже начали внутреннее расследование инцидента.

Между тем крупные цифровые компании, работающие в Европейском союзе, такие как Alphabet Inc. (-3,03%) или Twitter Inc. (-1,69%), согласно проекту Европейской комиссии, подготовленному в ответ на введенные США пошлины на импорт стали и алюминия, могут облагаться 3% налогом на свои валовые доходы в зависимости от того, где зарегистрированы их пользователи.

Также нервозность участников рынка сохраняется в ожидании заседания ФРС, которое пройдет в эту среду. Рынок закладывает повышение ставки на 25 базисных пунктов на предстоящем заседании, однако больше будет ждать комментариев главы ФРС Джерома Пауэлла на пресс-конференции.

Компания Apple (-1,53%) разрабатывает собственные MicroLED-дисплеи. В будущем она хочет избавиться от зависимости Samsung и LG, которые поставляют OLED-экраны для нынешних моделей iPhone и Apple Watch. Разработка дисплеев MicroLED ведется на секретном заводе в Калифорнии в рамках проекта под кодовым названием T159. Его курирует Линн Янгс, который отвечает за дисплейные технологии для iPhone и Apple Watch.

Акции компаний промышленного сектора также находились под давлением из-за опасений по поводу глобальной торговой войны, тематика которой будет ключевой на проходящем саммите G20 в Буэнос-Айресе, Аргентина.

Аутсайдерами в составе индекса Dow Jones стали акции Caterpillar (-2,75%), Johnson&Johnson (-2,75%), 3M (-2,39%), McDonalds Corp (-2,06%), Dowdupont INC (-2,06%), Walmart Inc (-1,89%), Goldman Sachs (-1,89%), Merck & Co (-1,87%).

Сегодня в США нет значимой экономической статистики.

EuroStoxx50	3 394,0	-1,26%
FTSE 100	7 042,9	-1,69%
DAX	12 217,0	-1,39%
CAC 40	5 222,8	-1,13%

Рынок Европы: Европейские рынки снижались в понедельник на негативном внешнем фоне, а также в ожидании заседания ФРС. FTSE100 снизился на 1,69% до 7 042,9 пункта, CAC40 снизился на 1,13% до 5 222,8 пункта, DAX снизился на 1,39% до 12 217,0 пунктов.

Вчера стало известно о том, что Великобритания и Евросоюз смогли согласовать основную часть текста соглашения о выходе Британии из ЕС. Как заявил главный представитель на переговорах от ЕС Мишель Барнье, транзитный период будет ограничен по времени и составит 21 месяц с 30 марта 2019 года, когда Великобритания покинет ЕС. В этот период Великобритания сможет пользоваться всеми правами члена ЕС, оставаясь членом единого рынка, но не сможет принимать участие в процессе принятия решений в Евросоюзе.

На этих новостях британский фунт подрос, оказав дополнительное давление на индекс FTSE 100.

Акции британского софтверщика Micro Focus обвалились на 46% до трехлетнего минимума после того, как компания сократила свой прогнозный годовой доход, а его генеральный директор покинул компанию.

Финансовые результаты немецкого производителя потребительских товаров Henkel разочаровали участников рынка. Акции по итогам дня упали на 2,3%.

Акции шведского производителя «домов на колесах» (RV) Dometic упали на 2,3% после того, как аналитики Morgan Stanley понизили рекомендацию по акциям до «ниже рынка» на фоне того, что рынок RV в США перегревается.

Аналитики банка Unicredit в понедельник заявили, что они понизили высокотехнологичный сектор до «нейтрального» и повысили рейтинг сектора коммунальных услуг до «выше рынка», утверждая, что инвесторы должны увеличить свою долю в «защитных» секторах на фоне того, как экономическая конъюнктура демонстрирует повышение уровня рисков для дальнейшего роста.

Сегодня выходят данные от ZEW по индексу экономических настроений в Германии и Еврозоне, индекс потребительских цен в Великобритании, а также индекс цен производителей в Германии.

Рынок сырья: Нефть удерживалась в понедельник от более сильного снижения благодаря геополитике. Поддержку котировкам оказали заявления главы Саудовской

Аравии, который заявил о том, что его страна может разработать ядерное оружие, если оно появится у Ирана.

Цена апрельских фьючерсов на североморскую нефтяную смесь марки Brent снизилась на 0,24%, закрывшись на отметке \$66,05 за баррель на лондонской бирже ICE Futures Europe.

Цена фьючерсов на американскую легкую нефть марки WTI (Light Sweet Crude Oil) снизилась на 0,47% и закрылась на уровне \$62,05 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.