

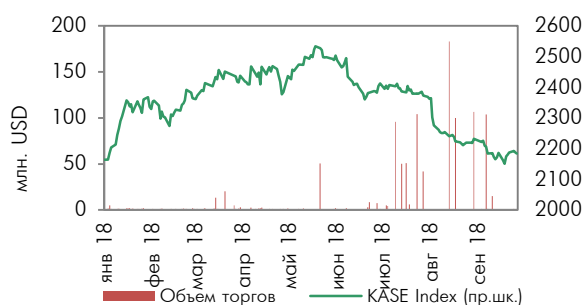


Обзор рынка на 27.09.2018 г.

Рынок: KASE

Индекс KASE	2 183,4	-0,2%
Объем торгов, тыс. USD	516,5	-33,7%
Капитализация, млн. USD	10 727,1	-2,2%
Представительский список	Цена	Δ1 д.
KAZ Minerals	2 589,8	+0,1%
Kcell	1 641,8	0,0
Казахтелеком	30 379,9	+0,3%
Halyk Bank	93,0	-2,5%
Банк ЦентрКредит	260,6	+1,4%
KEGOC	1 472,0	+0,1%
КазТрансОйл	1 309,0	+0,2%
KAZ Minerals (LSE), GBp	546,0	-3,7%
Kcell (LSE)	\$4,45	+3,5%
Halyk Bank (LSE)	\$10,7	0,0

Динамика индекса KASE



В среду казахстанские «голубые фишки» преимущественно росли. Однако, снижение акций Народного Банка сразу на 2,5% до 93 тенге привело к закрытию индекса KASE на отрицательной территории.

Цена акций крупнейшего сотового оператора Kcell практически не меняется уже на протяжении месяца. Возможно это связано с тем, что вчера в СМИ появились сообщения о том, что Казахтелеком прекратил переговоры со шведской Telia о приобретении у нее акций Kcell. Официального подтверждения этой информации от самих компаний пока не последовало.

Внешний фон для нашего рынка складывается умеренно-негативно. Фондовые индексы США ушли в отрицательную зону в конце торгов после того, как ФРС США ожидаемо повысил ключевую ставку, а глава ФРС Джером Пауэлл на пресс-конференции подтвердил курс регулятора на дальнейшее повышение

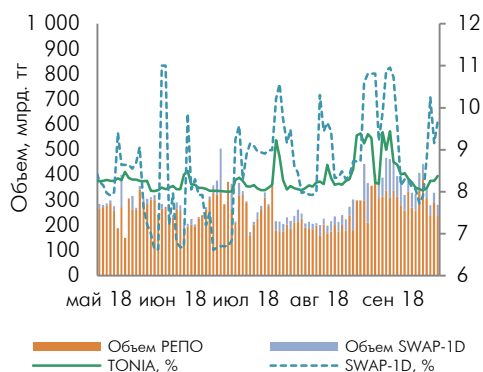
ставок. Нефть сегодня торгуется чуть выше \$82 баррель, золото \$1 202, пара EUR/USD - 1,1751, доходность 10-летних US Treasuries снизилась - 3,0517%.

- Новости рынка:
1. АО "Алатау Жарык Компаниясы" выкупило на KASE 26 сентября 4,5 млн своих облигаций KZP03Y05E364 (KZ2C00003754, AZHKb3)
 2. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о выплате седьмого купона по своим облигациям KZP06Y07D217 (KZ2C00002996, CCBNб26)
 3. АО "Корпорация "Цесна" разместило 3 300 000 простых акций с учетом реализации акционерами права преимущественной покупки
 4. Совет директоров АО "Евразийский банк" избрал Машкевича А.А. председателем Совета директоров банка
 5. 26 октября 2018 года состоится общее собрание держателей облигаций KZ2C0Y10D307 (KZ2C00001477, CTECб1) АО "Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания"
 6. АО "ForteBank" сообщило о размещении с 13 по 20 сентября 2018 года на KASE облигаций KZ2C0M76F918 (KZ2C00004364, ASBNб30) на сумму 220,0 млрд тенге

Денежный и валютный рынок: Средневзвешенный курс доллара по итогам двух сессий сложился на уровне 359,76 тенге за доллар США при объеме торгов \$170,5 млн. (-\$15,7 млн.). Средневзвешенный курс российского рубля вырос и составил 5,4739 тенге за рубль при объеме торгов 35,0 млн. рублей. Средневзвешенный курс евро составил 423,7 тенге за рубль при объеме торгов 600 тыс. евро. Сделок по китайскому юаню заключено не было.

		Δ1 д. V, млн.	
MM Index	8,57	+0,20	281 061
TONIA	8,37	+0,11	236 342
TWINA	8,38	+0,01	38 462
SWAP-1D (USD)	9,67	+0,51	\$124,4
SWAP-2D (USD)	9,45	+0,46	\$225,3

Динамика ставок РЕПО (овернайт) и Swap 1-Day (\$)



В секторе автоматического РЕПО

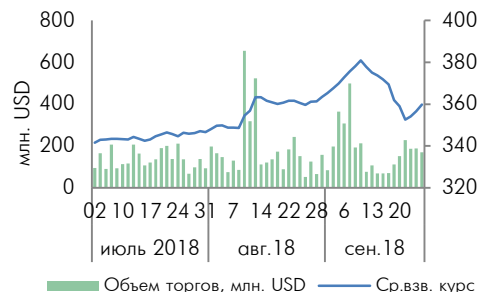
средневзвешенные ставки по государственным ценным бумагам колебались в диапазоне 8,0%-

10,0% в зависимости от срока заимствования, по корпоративным ценным бумагам ставки находились в диапазоне 10,0%-15,75%.

На рынке операций валютного свопа по однодневному долларовому свопу SWAP-1D (USD) средневзвешенная доходность составила 9,67% годовых при объеме торгов \$124,4 млн. По SWAP-2D (USD) средневзвешенная доходность составила 9,45% годовых при объеме торгов \$225,3 млн.

		Δ1 д. V, млн.	
USDKZT	359,76	+3,22	\$170,5
EURKZT	423,70	+5,90	€0,6
CNYKZT	54,13	0,00	-
RUBKZT	5,4739	+0,07	₽35,0

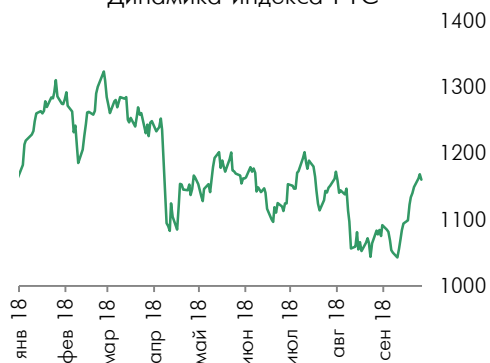
Динамика курса тенге



Рынок России: Участники российского рынка в преддверии решения ФРС США по ключевой ставке предпочли зафиксировать прибыли после столь значительного роста за

RTSI	1 160,8	-0,71%
IMOEX 10	4 448,4	-0,58%
IMOEX (MICEX)	2 427,3	-0,69%

Динамика индекса РТС



короткое время.

Аутсайдерами стали компании ритейлеров. Акции сети Магнит обвалились на 4,6% после того, как на его «Дне инвестора» менеджмент сообщил о том, что ждет усиления конкуренции на слабом рынке. Магнит потянул за собой вниз акции конкурентов: ГДР X5 Retail Group -3,5%, ГДР Ленты -2,6%.

Дополнительным фактором снижения индекса Мосбиржи стали продажи акций телекоммуникационных компаний. Этому способствовало сообщение об активном развитии Сбербанком своего проекта MVNO – виртуального оператора мобильной связи, что дополнительно усилит конкуренцию. Акции Сбербанка слабо отреагировали на эти сообщения (+0,1%, до 195,8 рублей).

Лидерами роста стали акции ОВК (+2,6%), Сургутнефтегаз прив. (+1,2%), Татнефть (+1,1%), Сургутнефтегаз прот. (+0,75%), Rusal (+0,5%).

Курс российского рубля практически не изменился по итогам дня, закрылся на уровне 65,8 рублей за доллар. Сегодня будет интересно посмотреть за реакцией российского рынка на решение ФРС США о повышении ставки.

Рынок: Международный

S&P 500	2 906,0	-0,33%
Dow Jones	26 385,3	-0,40%
NASDAQ	7 990,4	-0,21%

Динамика индекса S&P 500



12 из 16 членов Комитета по открытым рынкам ФРС (FOMC) видят еще одно повышение ставки до конца года. Таким образом, в этом году ставка может быть повышена еще на 0,25% до 2,5%.

На этом фоне аутсайдерами стали акции финансового сектора (-1,27%), сектора недвижимости (-1,15%) и сектора ЖКХ (-1%). На положительной территории завершили день акции сектора телекоммуникационных услуг (+0,36%), сектора здравоохранения (+0,2%) и потребительского сектора (+0,2%).

Акции Twenty-First Century Fox выросли на 1,02% после согласия на продажу своей доли в Sky компании Comcast (-0,08%). В свою очередь, акции Walt Disney Co, которая покупает Fox, выросли на 1,39%.

Акции Nike снизились на 1,3% после публикации отчетности за первый квартал 2018-2019 финансового года. Несмотря на хорошие совокупные показатели прибыли и выручки Nike, инвесторов смутило снижение темпов роста продаж в прошлом квартале на одном из основных зарубежных рынков – Китае.

Рынок Европы: Европейские индексы закрылись на своих четырехнедельных максимумах в преддверии решения ФРС США по ключевой ставке. Поддержку европейскому фондовому рынку также оказало снижение обеспокоенности по вопросам Brexit и итальянского государственного бюджета.

EuroStoxx50	3 433,2	+0,39%
FTSE 100	7 511,5	+0,05%
DAX	12 385,9	+0,09%
CAC 40	5 512,7	+0,61%

Динамика индекса EuroStoxx 50



Одними из аутсайдеров вчерашнего дня стали акции горнодобывающих компании после снижения цен на промышленные металлы на фоне укрепления доллара США перед решением по процентной ставке ФРС.

Также снижались акции нефтегазового сектора на фоне фиксации прибыли инвесторами. Акции BP и Total снизились на 0,3% и 0,1%, соответственно.

Капитализация фармкомпания Indivior снизилась на 16% после того, как компания снизила свои прогнозы годовой прибыли. Indivior ощутимо снизил прогнозы выручки по своему препарату Sublocade.

Акции французской промышленной группы Bouygues выросли на 2,7% на повышении рекомендации по акциям до «выше рынка» аналитиками JP Morgan.

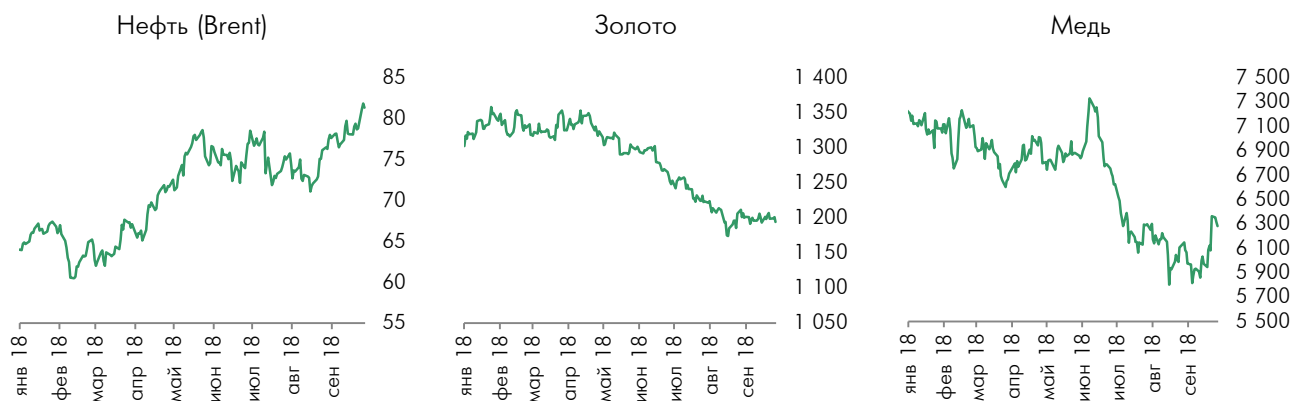
Аналитики Barclays понизили рекомендацию по акциям крупнейшего бельгийского интернет-провайдера Telenet. Акции снизились на 2,1%.

Рынок сырья: Нефтяные котировки слегка снижались на фоне укрепления доллара США перед публикацией решения по ключевой ставки ФРС США.

Фьючерсы на североморскую нефтяную смесь марки Brent снизились на 0,65% и закрылись на отметке \$81,34 за баррель нефти на лондонской бирже ICE Futures Europe.

Фьючерсы на американскую легкую нефть марки WTI (Light Sweet Crude Oil) снизились на 0,98% и закрылись на уровне \$71,57 за баррель нефти.

Золото также снизилось на 0,6% до \$1 194,4 за тройскую унцию.
Медь снизилась на 0,6% до \$6 282 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.