

18 февраля 2019 года

# ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ОБЗОР РЫНКОВ



## Главные новости:

- АО «First Heartland Securities» приобрело 99,5% акций АО «Цеснабанк».
- Мировые индексы и рынки нефти демонстрируют позитивную динамику на фоне улучшения китайско-американских отношений: котировки нефти марки Brent превысили отметку в 66 долларов за баррель в прошлую пятницу.
- ЕС и США анонсировали новую серию санкций против России из-за инцидента в Керченском проливе. Рубль по отношению к американскому доллару ослабел до 66.32 на прошлой неделе.

Фондовые индексы		За день			С начала месяца		С начала года	
Индексы	Цена (в пунктах)	Измен. (в пунктах)	Измен. (%)	Измен. (долл. США)	Измен. (%)	Измен. (долл. США)	Измен. (%)	
S&P 500	2775.60	30.19	↑ 1.09%	73.39	↑ 2.64%	297.56	↑ 10.72%	
Dow Jones	25883.25	451.60	↑ 1.74%	914.81	↑ 3.53%	2835.81	↑ 10.96%	
Nasdaq	7472.41	45.73	↑ 0.61%	195.67	↑ 2.62%	942.75	↑ 12.62%	
FTSE 100	7236.68	39.89	↑ 0.55%	278.12	↑ 3.84%	546.99	↑ 7.56%	
DAX	11299.80	213.99	↑ 1.89%	128.14	↑ 1.13%	792.82	↑ 7.02%	
NIKKEI 225	20900.63	-236.38	↓ -1.13%	127.92	↑ 0.61%	925.07	↑ 4.43%	
Hang Seng	27900.84	-521.29	↓ -1.87%	-41.57	↓ -0.15%	2218.56	↑ 7.95%	
CAC 40	5153.19	92.29	↑ 1.79%	165.63	↑ 3.21%	460.23	↑ 8.93%	
KASE	2321.51	9.75	↑ 0.42%	44.00	↑ 1.90%	16.69	↑ 0.72%	
MSCI Developed	2066.59	19.20	↑ 0.93%	38.81	↑ 1.88%	200.40	↑ 9.70%	
MSCI Emerging	1030.64	-8.48	↓ -0.82%	-18.94	↓ -1.84%	69.22	↑ 6.72%	

Товарные рынки		За день			С начала месяца		С начала года	
Товары	Цена (долл. США)	Измен. (долл. США)	Измен. (%)	Измен. (долл. США)	Измен. (%)	Измен. (долл. США)	Измен. (%)	
Золото	1318.10	8.35	↑ 0.63%	-1.60	↓ -0.12%	37.86	↑ 2.87%	
Серебро	15.74	0.22	↑ 1.38%	-0.32	↓ -2.05%	0.21	↑ 1.31%	
Медь	280.35	2.27	↑ 0.81%	1.00	↑ 0.36%	17.70	↑ 6.31%	
Платина	806.90	18.10	↑ 2.24%	-17.42	↓ -2.16%	6.35	↑ 0.79%	
Пшеница	507.00	-3.48	↓ -0.69%	-14.33	↓ -2.83%	-3.48	↓ -0.69%	

## Биржевые курсы валют

Валюта	KZT	RUB	CNY	GBP	EUR	USD
USD	377.50	66.32	6.77	0.78	0.89	1
EUR	426.29	74.90	7.63	0.88	1	1.13
GBP	486.57	85.50	8.68	1	1.14	1.29
CNY	55.74	9.84	1	0.115	0.131	0.148
RUB	5.69	1	0.1021	0.0117	0.0133	0.0151
KZT	1	0.18	0.0179	0.0021	0.0023	0.0026

Данные на 15.02.2019

## Новости Казахстанского рынка



### АО «First Heartland Securities» (далее – FHS) приобрел контрольный пакет акций АО «Цеснабанк».

FHS приобрело 99,5% простых акций банка.

В настоящий момент банк имеет показатели капитализации и ликвидности, превышающие минимальные требования Национального банка, располагает стабильной базой долгосрочного фондирования в тенге, обеспечивая возвратность средств кредиторам. Дальнейшую стратегию развития АО «Цеснабанк» будут определять акционеры FHS.

На долю АО «Цеснабанк» приходилось 65% кредитного портфеля агропромышленной отрасли, который имеет нагрузку в виде валютных кредитов. АО «Фонд проблемных кредитов» (ФПК) купил портфель сельскохозяйственных кредитов у АО «Цеснабанк» за 604 млрд тенге.

«АО «Цеснабанк» является одним из лидеров казахстанского финансового рынка в части кредитования реального сектора экономики, в том числе малого и среднего бизнеса и индивидуального предпринимательства. FHS продолжит развивать Цеснабанк и укреплять его позиции в сегменте МСБ и работы с физическими лицами, в первую очередь фокусируясь на повышении качества и доступности услуг», - прокомментировал ситуацию председатель правления АО «First Heartland Securities» Ерке Нуркенов.

С покупкой АО «Цеснабанк» FHS сможет диверсифицировать банковский бизнес и, в дополнение к инвестиционному, корпоративному и private banking, охватить сегмент МСБ, ритейла и страхования.

Источник: *kursiv.kz*

### Новости с KASE

#### 12.02.2019:

Компания **KAZ Minerals PLC** предоставила производственный отчет за двенадцать месяцев и четвертый квартал 2018 года:

- производство меди за год увеличилось на 14% до 294,7 тыс. тонн (2017: 258,5 тыс. тонн), что составляет верхнюю границу планового диапазона 270-300 тыс. тонн, главным образом за счет высоких производственных результатов на Актогае;
- производство меди в четвертом квартале составило 77,9 тыс. тонн (3К 2018: 77,2 тыс. тонн), благодаря показателям на Бозшаколе и Актогае;
- производство золота за год – 183,4 тыс. унций, что выше планового диапазона 160-175 тыс. унций (2017: 178,7 тыс. унций).

#### 13.02.2019:

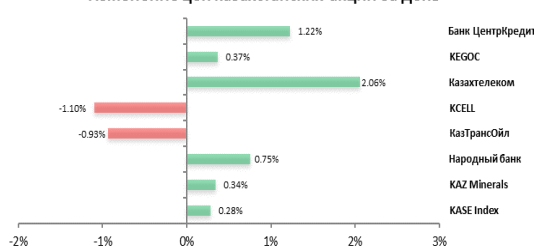
Акционеры АО «Казхателеком» 11 февраля 2019 года утвердили изменения в методику определения стоимости акций АО «Казхателеком» при их выкупе АО «Казхателеком».

Рейтинговое агентство Moody's Investors Service присвоило АО «Банк Развития Казахстана» долгосрочные кредитные рейтинги в иностранной и национальной валютах на уровне «Ваа3/Стабильный».

	Цена (тенге)		Изменение с начала месяца
<b>KASE Index</b>	2321.51	↑	1.90%
<b>KAZ Minerals</b>	3053.95	↑	5.33%
<b>Народный банк</b>	103.00	↑	3.09%
<b>КазТрансОйл</b>	1385.00	↓	-1.46%
<b>KCELL</b>	1795.00	↓	-1.62%
<b>Казхателеком</b>	26999.00	↑	8.00%
<b>KEGOC</b>	1595.89	↓	-0.97%
<b>Банк ЦентрКредит</b>	242.99	↑	0.41%

Данные на 15.02.2019

Изменение цен казахстанских акций за день



Данные на 15.02.2019

	След. дата публикации отчетности	Период публикации отчетности
<b>KAZ Minerals</b>	21.02.2019	Y
<b>Народный банк</b>	15.03.2019	Y
<b>КазТрансОйл</b>	19.03.2019	Y
<b>KCELL</b>	26.04.2019	Q1
<b>Казхателеком</b>	31.05.2019	Q1
<b>KEGOC</b>	15.05.2019	Q1
<b>Банк ЦентрКредит</b>	23.04.2019	Y
<b>РД КазМунайГаз</b>	20.02.2019	Y
<b>Казкоммерцбанк</b>	20.03.2019	Y
<b>Казатомпром</b>	06.03.2019	Y

Данные на 15.02.2019

## Новости американского фондового рынка



### Американские и европейские индексы растут

На прошлой неделе индекс S&P 500 вырос на 2,43% до 2 775,60 пунктов, индекс Dow Jones Industrial Average – на 3,31% до 25 883.25 пунктов, NASDAQ Composite Index – на 2,25% до 7 472,41 пунктов. Европейский FTSE 100 также вырос на 1,51% до 7 236,68 пунктов к концу недели.

Индексы имели повышательную динамику на фоне положительных переговоров в вопросе американо-китайских торговых войн: переговоры на прошлой неделе президент США Дональд Трамп назвал очень продуктивными и выразил мнение о возможности переноса крайнего срока подписания соглашения на 60 дней.

Источник: *Bloomberg*

### Ставка ФРС

В эту среду Федеральная Резервная Система США опубликует протокол январского заседания, согласно которому сохранила ставку без изменений. Причинами более мягкой монетарной политики ФРС назвало замедление инфляции и растущие риски для экономического роста.

Источник: *Investing.com*

### FAANG (Facebook, Apple, Amazon, Netflix, Google)

Акции крупнейших быстрорастущих технологических компаний, кроме Facebook, Apple, Netflix, Amazon, Google росли на прошлой неделе на 0,58%, 3,22%, 1,06% и 1,59% соответственно. Акции Facebook снизились на 1,98%.

Источник: *Investing.com*

Компания	Цена (\$)	Изменение с начала месяца
<b>S&amp;P500 Index</b>	\$ 2 775.60	↑ 2.64%
<b>DOW30 Index</b>	\$ 25 883.25	↑ 3.53%
<b>NASDAQ Index</b>	\$ 7 472.41	↑ 2.62%

Компания	Цена (\$)	Изменение с начала месяца
<b>Amazon</b>	\$ 1 607.95	↓ -6.45%
<b>Facebook</b>	\$ 162.50	↓ -2.51%
<b>Twitter</b>	\$ 31.23	↓ -6.94%
<b>AMD</b>	\$ 23.68	↓ -2.99%
<b>Netflix</b>	\$ 356.87	↑ 5.12%
<b>Activision Blizzard</b>	\$ 44.60	↓ -5.59%
<b>Apple</b>	\$ 170.42	↑ 2.39%
<b>Procter and gamble</b>	\$ 98.48	↑ 2.08%
<b>Tesla</b>	\$ 307.88	↑ 0.28%
<b>Nvidia</b>	\$ 157.34	↑ 9.45%
<b>Micron</b>	\$ 41.99	↑ 9.86%
<b>Tesla</b>	\$ 307.88	↑ 0.28%

Данные на 15.02.2019

## Новости российского фондового рынка



### Новые санкции против России

Согласно издательству Financial Times, США и ЕС намереваются наложить новые санкции против России из-за ареста украинских моряков после инцидента в Керченском проливе. Санкционные меры, согласно изданию, могут быть введены уже в марте 2019 года. На фоне данной новости, курс рубля к американскому доллару ослабел (повышался с на прошлой неделе с 65,83 до 66,32).

18 февраля 2019 года главы МИД Евросоюза соберутся обсудить введение санкций, которые будут направлены против лиц и компаний, принимавших участие в аресте украинских кораблей в Керченском проливе.

Источник: *Bloomberg*

### Новости азиатского фондового рынка

#### Азиатские индексы

Nikkei 225 на прошлой неделе вырос на 0,17% до 20 900,63 пунктов, индекс Shanghai Composite – на 1,07% до 2 682,39 пунктов. Индекс Hang Seng, наоборот, снизился на 0,86% до 27 900,84 пунктов. Азиатские индексы, в целом, также росли на фоне позитивных американо-китайских переговоров.

Источник: *Bloomberg*

Компания	Цена (\$)	Изменение с начала месяца
<b>Shanghai Composite</b>	\$ 2 682.39	↑ 3.78%
<b>Hang Seng</b>	\$ 27 900.84	↓ -0.15%
<b>Nikkei 225</b>	\$ 20 900.63	↑ 0.61%

Данные на 15.02.2019

Эмитент	Ставка купона	Срок погашения	Рейтинг	Валюта	Доходность	Цена	Изменение за день	Изменение с начала года	Бэнчмарк спрэд*	Средний спрэд за 3 года
<b>Государственные еврооблигации:</b>										
Kazakhstan Government International Bond	3.88%	14.10.2024	BBB-	USD	3.45%	102.18	↑ 0.04%	↑ 1.59%	0.97%	-
Kazakhstan Government International Bond	5.13%	21.07.2025	BBB-	USD	3.71%	108.03	↑ 0.18%	↑ 1.96%	1.23%	2.47%
Kazakhstan Government International Bond	3.88%	14.10.2024	BBB-	USD	3.45%	102.17	↑ 0.04%	↑ 1.57%	0.97%	2.25%
Kazakhstan Government International Bond	6.50%	21.07.2045	BBB-	USD	4.73%	126.59	↑ 0.38%	↑ 5.27%	1.74%	3.14%
Kazakhstan Government International Bond	4.88%	14.10.2044	BBB-	USD	4.54%	105.07	↑ 0.35%	↑ 5.15%	1.55%	2.77%
<b>Национальные компании:</b>										
KazAgro National Management Holding JSC	4.63%	24.05.2023	BB+	USD	4.19%	101.68	↑ 0.07%	↑ 5.89%	1.71%	4.22%
KazAgro National Management Holding JSC	3.26%	22.05.2019	BB+	EUR	0.41%	100.72	↑ 0.01%	↓ -0.06%	0.97%	4.90%
Kazakhstan Temir Zholy National Co JSC	3.64%	20.06.2022	BB+	CHF	2.48%	103.67	↑ 0.04%	↑ 1.48%	3.21%	5.04%
Kazakhstan Temir Zholy National Co JSC	3.64%	20.06.2022	BB+	CHF	2.48%	103.67	↑ 0.04%	↑ 1.48%	3.21%	5.04%
Kazakhstan Temir Zholy National Co JSC	2.59%	20.06.2019	BB+	CHF	0.01%	100.87	↓ -0.01%	↓ -0.18%	0.01%	4.37%
Kazakhstan Temir Zholy National Co JSC	4.85%	17.11.2027	BBB-	USD	4.64%	101.52	↑ 0.08%	↑ 4.99%	1.98%	-
Kazakhstan Temir Zholy Finance BV	6.95%	10.07.2042	BB+	USD	5.89%	113.30	↓ -0.06%	↑ 7.61%	2.90%	4.26%
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	4.00%	15.08.2026	BBB	USD	4.52%	96.71	↑ 0.03%	↑ 4.56%	-	-
Eastcomtrans LLP	8.00%	22.04.2022	NR	USD	9.73%	95.35	↑ 0.00%	↓ -0.09%	-	-
KazTransGas JSC	4.38%	26.09.2027	BBB-	USD	4.79%	97.13	↓ -0.05%	↑ 4.12%	-	-
KazMunayGas National Co JSC	4.40%	30.04.2023	BB+	USD	4.03%	101.40	↑ 0.04%	↑ 2.67%	1.55%	3.17%
KazMunayGas National Co JSC	4.75%	19.04.2027	BB+	USD	4.54%	101.39	↑ 0.15%	↑ 3.90%	-	-
KazMunayGas National Co JSC	3.88%	19.04.2022	BB+	USD	3.82%	100.16	↑ 0.07%	↑ 1.62%	1.34%	-
KazMunayGas National Co JSC	6.38%	24.10.2048	BBB-	USD	5.78%	108.47	↑ 0.33%	↑ 7.29%	2.79%	-
KazMunayGas National Co JSC	5.38%	24.04.2030	BBB-	USD	4.87%	104.30	↑ 0.12%	↑ 5.70%	2.21%	-
KazMunayGas National Co JSC	4.75%	24.04.2025	BBB-	USD	4.20%	102.97	↑ 0.09%	↑ 3.64%	1.72%	-
KazMunayGas National Co JSC	5.75%	19.04.2047	BB+	USD	5.59%	102.31	↑ 0.21%	↑ 7.00%	2.60%	-
<b>Банки:</b>										
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC	7.25%	28.01.2021	BB-	USD	4.71%	104.65	↑ 0.00%	↑ 0.10%	2.21%	4.50%
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC	5.50%	21.12.2022	BB	USD	5.57%	99.75	↑ 0.03%	↑ 1.04%	0.97%	-
Bank CenterCredit JSC	8.76%	Бессрочный	NR	USD	9.45%	92.07	↑ 0.00%	↓ -0.19%	-	-
Development Bank of Kazakhstan JSC	6.00%	23.03.2026	BB+	USD	5.09%	105.33	↓ -0.01%	↓ -0.01%	2.44%	4.36%
Development Bank of Kazakhstan JSC	4.13%	10.12.2022	BB+	USD	4.03%	100.32	↑ 0.04%	↑ 3.04%	1.55%	3.56%
Development Bank of Kazakhstan JSC	6.50%	03.06.2020	BB+	USD	3.52%	103.70	↑ 0.01%	↓ -0.26%	1.02%	3.58%
ForteBank JSC	14.00%	30.06.2022	NR	USD	7.95%	117.53	↓ -0.14%	↓ -0.49%	-	-
ForteBank JSC	11.75%	15.12.2024	B	USD	9.31%	110.77	↑ 0.03%	↓ -0.62%	-	10.81%

Данные на 15.02.2019

## Новости сырьевых рынков:

Товарные рынки		За день		С начала месяца		С начала года	
Товары	Цена (долл. США)	Измен. (долл. США)	Измен. (%)	Измен. (долл. США)	Измен. (%)	Измен. (долл. США)	Измен. (%)
Нефть Brent	66.25	1.72	↑ 2.60%	4.67	↑ 7.04%	15.33	↑ 23.14%
Нефть WTI	55.59	1.21	↑ 2.17%	1.86	↑ 3.35%	12.46	↑ 22.42%

Данные на 15.02.2019

## Нефть

Цена на нефть марки Brent на прошлой неделе выросла на 7,71% до 66,25 долларов за баррель, WTI – на 6,07% до 55,59 долларов за баррель. Поддержку росту котировок оказали позитивные торговые переговоры США и Китая. На данный момент апрельский фьючерс Brent торгуется на уровне 66,46 долларов за баррель, апрельский фьючерс WTI – за 56,51 доллар за баррель.

В добавок, импорт нефти в Китае в январе вырос на 4% в годовом отношении до 10,03 миллионов баррелей в сутки.

### Анонс на предстоящую неделю:

#### Понедельник, 18 февраля

В понедельник реальных торгов на Nymex не будет из-за празднования Президентского дня в США. Проведение всех электронных транзакций будет отложено до вторника.

#### Среда, 20 февраля

Американский институт нефти (API) опубликует свой еженедельный отчет о запасах нефти в США.

#### Четверг, 21 февраля

Управление энергетической информации Минэнерго США опубликует еженедельный отчет о запасах нефти и бензина в США.

#### Пятница, 22 февраля

Число буровых установок в США от Baker Hughes

Предстоящий выпуск: 22.02.2019

Пред.: 857

Нефтяные фьючерсы			
BRENT		WTI	
Apr19	66.30	Mar19	55.95
May19	66.30	Apr19	56.32
Jun19	66.24	May19	56.88
Jul19	66.10	Jun19	57.44
Aug19	66.00	Jul19	57.95
Sep19	65.88	Aug19	58.31
Oct19	65.74	Sep19	58.53
Nov19	65.46	Oct19	58.69
Dec19	65.46	Nov19	58.75
Jan20	65.22	Dec19	58.77
Feb20	65.34		

## Золото

На прошлой неделе золото подорожало на 0,77% до 1 322,10 долларов за тройскую унцию.

Товарные рынки		За день		С начала месяца		С начала года	
Товары	Цена (долл. США)	Измен. (долл. США)	Измен. (%)	Измен. (долл. США)	Измен. (%)	Измен. (долл. США)	Измен. (%)
Золото	1318.10	8.35	↑ 0.63%	-1.60	↓ -0.12%	37.86	↑ 2.87%
Серебро	15.74	0.22	↑ 1.38%	-0.32	↓ -2.05%	0.21	↑ 1.31%
Медь	279.85	2.47	↑ 0.88%	1.41	↑ 0.50%	17.82	↑ 6.37%
Платина	806.90	18.10	↑ 2.24%	-17.42	↓ -2.16%	6.35	↑ 0.79%

Данные на 15.02.2019



## Экономический календарь на неделю 18.02.2019 – 22.02.2019

Время	Валюта	Важн.	Событие	Факт.	Прогноз	Пред.
Понедельник, 18 февраля 2019 г.						
Весь день		Выходной	США - Президентский день			
Вторник, 19 февраля 2019 г.						
12:30	GBP	▼▼▼	Средний уровень заработной платы с учетом премий (дек)		3,5%	3,4%
12:30	GBP	▼▼▼	Изменение числа заявок на пособие по безработице (янв)		12,3К	20,8К
13:00	EUR	▼▼▼	Индекс экономических настроений ZEW в Германии (фев)		-14,1	-15,0
Среда, 20 февраля 2019 г.						
22:00	USD	▼▼▼	Публикация протоколов FOMC			
Четверг, 21 февраля 2019 г.						
11:30	EUR	▼▼▼	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Германии (фев)		50,0	49,7
15:30	EUR	▼▼▼	Публикация протокола заседания ЕЦБ по монетарной политике			
16:30	USD	▼▼▼	Базовые заказы на товары длительного пользования (м/м) (дек)		0,2%	-0,4%
16:30	USD	▼▼▼	Индекс производственной активности от ФРБ Филадельфии (фев)		15,6	17,0
18:00	USD	▼▼▼	Продажи на вторичном рынке жилья (янв)		5,01М	4,99М
19:00	USD	▼▼▼	Запасы сырой нефти			3,633М
Пятница, 22 февраля 2019 г.						
10:00	EUR	▼▼▼	ВВП Германии (кв/кв) (4 кв.)		0,0%	0,0%
12:00	EUR	▼▼▼	Индекс делового климата IFO Германии		99,0	99,1
13:00	EUR	▼▼▼	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (янв)		1,4%	1,4%
18:30	EUR	▼▼▼	Выступление главы ЕЦБ Драги			
19:00	USD	▼▼▼	Fed Monetary Policy Report			
Суббота, 23 февраля 2019 г.						
Весь день		Выходной	Россия - День защитника Отечества			

Источник: Investing.com

# Контакты АО «Цесна Капитал»:

Айдосов Нурдаулет	Председатель правления	n.aidossov@tscapital.kz
Нурмахамбетов Нургали	Начальник отдела по управлению активами	n.nurgali@tscapital.kz
Оразбекова Гаухар	Исполнительный директор	g.orazbekova@tscapital.kz
Акимхан Азиза	Аналитик	a.akimkhan@tscapital.kz

## Ограничение ответственности

### © АО «Цесна Капитал»

Настоящий отчет не подлежит распространению на условиях, противоречащих действующему законодательству. Ничто в настоящем отчете не является гарантией или обещанием, что какая-либо инвестиционная стратегия или рекомендация, содержащаяся в нем, подходит или рекомендуется для конкретных условий получателя или иным образом представляет собой персональную рекомендацию. Единственным назначением отчета является обеспечение ее потребителей информацией, не являющейся рекламой, приглашением к сделке или офертой по покупке или продаже той или иной ценной бумаги или связанного с ценными бумагами финансового инструмента.

АО «Цесна Капитал» не дает никаких гарантий или обещаний, явных или подразумеваемых, относительно точности, полноты и надежности информации, содержащейся в отчете. АО «Цесна Капитал» не обещает, что инвесторы получат прибыль, опираясь на информацию отраженную в отчете.

Получателям отчета не следует рассматривать содержимое отчета как замену собственным суждениям. Любое мнение, выраженное в настоящем отчете, приведено только в информационных целях, и подлежит изменению без уведомления, может отличаться или противоречить мнению, выраженному другими подразделениями АО «Цесна Капитал» в результате использования других допущений и критериев. АО «Цесна Капитал» не связан обязательствами по заключению каких-либо сделок, получению результатов, прибыли или убытка, на базе этого отчета, полностью или частично.