

11 марта 2019 года

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ОБЗОР РЫНКОВ



Обзор финансового рынка

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	2743,07	-5,85	↓ -0,21%	-40,80	↓ -1,49%	258,48	↑ 9,42%
Dow Jones	25450,24	-22,97	↓ -0,09%	-457,39	↓ -1,80%	2315,95	↑ 9,10%
Nasdaq	7408,14	-13,30	↓ -0,18%	-122,34	↓ -1,65%	862,89	↑ 11,65%
FTSE 100	7104,31	-52,84	↓ -0,74%	29,70	↑ 0,42%	397,21	↑ 5,59%
DAX	11457,84	-59,65	↓ -0,52%	-57,51	↓ -0,50%	975,40	↑ 8,51%
NIKKEI 225	21025,56	-421,81	↓ -2,01%	-353,55	↓ -1,68%	1061,84	↑ 5,05%
Hang Seng	28228,42	-540,48	↓ -1,91%	-399,04	↓ -1,41%	2602,38	↑ 9,22%
CAC 40	5231,22	-36,44	↓ -0,70%	-9,29	↓ -0,18%	553,49	↑ 10,58%
KASE	2368,58	0,00	→ 0,00%	3,03	↑ 0,13%	65,40	↑ 2,76%
MSCI Developed	2051,12	-10,24	↓ -0,50%	-34,14	↓ -1,66%	182,07	↑ 8,88%
MSCI Emerging	1030,13	-13,26	↓ -1,29%	-20,41	↓ -1,98%	68,64	↑ 6,66%

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	1299,30	13,34	↑ 1,03%	-16,59	↓ -1,28%	18,25	↑ 1,40%
Серебро	15,35	0,32	↑ 2,05%	-0,28	↓ -1,82%	-0,27	↓ -1,77%
Медь	289,35	-1,69	↓ -0,58%	-5,35	↓ -1,85%	28,14	↑ 9,73%
Платина	817,60	0,50	↑ 0,06%	-53,81	↓ -6,58%	17,36	↑ 2,12%
Пшеница	439,50	1,25	↑ 0,29%	-19,13	↓ -4,35%	-61,13	↓ -13,91%

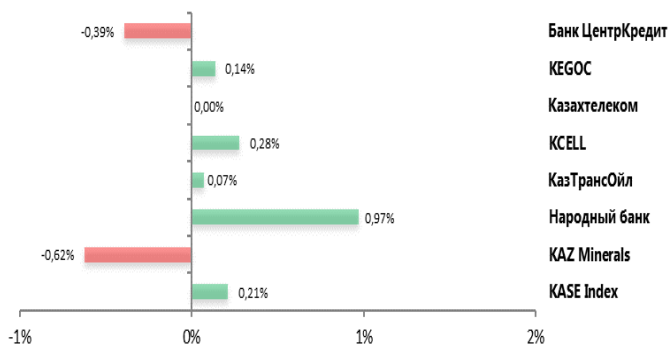
Курсы валют		За день		С начала месяца		Форвард 3	Форвард 6	Форвард 12
Валютные пары	Курс (тенге)	Измен. (тенге)	Измен. (%)	Измен. (тенге)	Измен. (%)	мес.	мес.	мес.
USD/KZT	379,63	1,00	↑ 0,26%	5,43	↑ 1,43%	384,35	389,60	402,77
EUR/KZT	426,00	2,15	↑ 0,50%	0,30	↑ 0,07%	436,10	445,10	467,33
GBP/KZT	492,81	-2,43	↓ -0,49%	-3,69	↓ -0,75%	502,41	511,10	532,89
CNY/KZT	56,35	-0,03	↓ -0,06%	0,41	↑ 0,72%	57,13	57,82	59,62
RUB/KZT	5,70	-0,01	↓ -0,16%	0,03	↑ 0,53%	5,75	5,76	5,82

Данные на 08.03.2019

Динамика индекса KASE

	Цена (тенге)	Изменение за 7 дней	
KASE Index	2368,58		0,13%
KAZ Minerals	3180,00		-0,22%
Народный банк	107,00		2,39%
КазТрансОйл	1400,00		0,00%
KCELL	1890,05		1,94%
Казахтелеком	27500,00		-3,17%
KEGOC	1584,99		0,80%
Банк ЦентрКредит	235,07		-0,81%

Изменение цен казахстанских акций за день



Данные на 07.03.2019

Новости с KASE

04.03.2019:

АО «Банк ЦентрКредит» выплатило 32-е купонное вознаграждение по международным облигациям XS0245586903 в сумме 1 789 817,77 долларов США.

АО «Евразийский банк» 1 марта 2019 года выплатило 21-е купонное вознаграждение по облигациям KZ2C00001188 в сумме 280 101 705,00 тенге.

АО «Евразийский банк» сообщило о понижении агентством Standard & Poor's долгосрочного кредитного рейтинга банка до уровня «В-» и рейтинговых оценок его облигаций, прогноз «Стабильный». Рейтинг субординированных облигаций Пятого, Шестого и Седьмого выпусков Второй облигационной программы понижен с уровня «ССС+» до уровня «ССС». Рейтинг субординированных облигаций по национальной шкале Пятого, Шестого и Седьмого выпусков Второй облигационной программы понижен с «kzBB-» до «kzB+».

28 февраля 2019 года агентство Fitch Ratings подтвердило рейтинги финансовой устойчивости компании по страхованию жизни «Freedom Finance Life» на уровне «В-» по международной шкале и «BB-(kaz)» по национальной шкале, исключив указанные рейтинги из списка Rating Watch «Негативный». Прогноз по рейтингам – «Стабильный».

06.03.2019:

АО «Аграрная кредитная корпорация» 4 марта 2019 года выплатило 9-е купонное вознаграждение по облигациям KZ2C00002731 в сумме 425 000 000,00 тенге.

АО «Самрук-Энерго» 6 марта 2019 года выплатило 3-е купонное вознаграждение по облигациям KZ2C00003986 сумме 1 300 000 000,00 тенге.

07.03.2019:

АО «КазТрансОйл» сообщило **финансовые результаты деятельности за 2018 год.**

Выручка отдельно по АО «КазТрансОйл» за 2018 год составила 212 миллиардов 519,9 миллионов тенге, что на 1,9% выше аналогичного показателя 2017 года.

Чистая прибыль отдельно по АО «КазТрансОйл» по итогам 2018 года составила 51 миллиард 812,7 миллионов тенге, что на 13,5% выше результата 2017 года.

Консолидированная выручка компании за 2018 год составила 225 миллиардов 399,6 миллионов тенге, что на 1,3% выше аналогичного показателя 2017 года. Консолидированная чистая прибыль АО «КазТрансОйл» по итогам 2018 года составила 38 миллиардов 484,9 миллионов тенге, что на 23,2% меньше результата 2018 года.

Новости американского фондового рынка

Американские и европейские индексы

На прошлой неделе индекс S&P 500 снизился на 1,78% до 2 743,07 пунктов, NASDAQ Composite Index – на 2,24% до 7 408,14 пунктов, индекс Dow Jones Industrial Average – на 1,43% до 25 450,24 пунктов.

Европейский FTSE 100 снизился на 0,42% до 7 104,31 пунктов к концу недели.

Давление на индексы оказывают сигналы о замедлении мировой экономики. Так, данные по торговому балансу Китая и по занятости США оказались хуже прогнозов аналитиков. В дополнение, правительство Китая снизило прогноз роста ВВП в 2019 году до 6-6,5% с ранее намеченным 6,6% в 2018 году. Снижения темпов роста экономики ожидает и Европейский Центробанк.

Источник: *Bloomberg*

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

Акции технологических компаний Apple, Netflix, Amazon и Google снижались на прошлой неделе 1,67%, 0,41%, 4,44% и 0,30% соответственно. Акции Facebook выросли на 1,33% до 169,60 американских долларов за акцию.

Источник: *Bloomberg*

Компания	Цена (\$)	Изменение с начала месяца
S&P500 Index	\$ 2 743,07	↓ -1,49%
DOW30 Index	\$ 25 450,24	↓ -1,80%
NASDAQ Index	\$ 7 408,14	↓ -1,65%
Компания	Цена (\$)	Изменение с начала месяца
Amazon	\$ 1 620,80	↓ -1,16%
Facebook	\$ 169,60	↑ 5,05%
Twitter	\$ 30,04	↓ -2,40%
AMD	\$ 22,01	↓ -6,46%
Netflix	\$ 349,60	↓ -2,37%
Activision Blizzard	\$ 42,03	↓ -0,26%
Apple	\$ 172,91	↓ -0,14%
Procter and gamble	\$ 98,41	↓ -0,14%
Tesla	\$ 284,14	↓ -11,17%
Nvidia	\$ 150,64	↓ -2,35%
Micron	\$ 38,65	↓ -5,45%
Tesla	\$ 284,14	↓ -11,17%

Данные на 08.03.2019

Новости европейского фондового рынка

Европейский Центробанк на заседании в прошлый четверг решил отсрочить повышение основной ставки рефинансирования на фоне замедления экономического роста в Еврозоне, тем самым, дав мощный сигнал о стимуляции экономики в виде более дешевых кредитов. Совет управляющих европейского Центробанка полагает оставить ставку на нынешнем уровне до конца лета 2019 года. Значение ставки рефинансирования остается равным нулю с марта 2016 года.

Ранее, предыдущие отчеты Центробанка говорили о вероятностном повышении ставки, однако темпы ростов экономик Италии и Германии, составляющих 40% от ВВП Еврозоны, зафиксировали слабые показатели в четвертом квартале 2018 года.

Источник: *Investing.com*

Новости российского фондового рынка

Компания по производству алюминия UC Rusal отчиталась за 2018 год.

Компания девять месяцев из двенадцати находилась под действием американских санкций, вследствие чего сократила продажи алюминия на 18,9% (до 783 000 тонн) по сравнению с первым кварталом 2018 года. Однако, несмотря на это, выручка Компании за 2018 год выросла на 3,1% до 10,3 миллиардов американских долларов. EBITDA увеличилась на 2%, а прибыль – на 40% до 1,7 миллиардов долларов США.

Источник: *Investing.com*

Казахстанские еврооблигации

Эмитент	Ставка купона	Срок погашения	Рейтинг	Валюта	Доходность	Цена	Изменение за день	Изменение с начала года	Бэнчмарк спрэд*	Средний спрэд за 3 года
Государственные еврооблигации:										
Kazakhstan Government International Bond	3,88%	14.10.2024	BBB-	USD	3,42%	102,28	↓ -0,05%	↑ 1,69%	0,97%	2,25%
Kazakhstan Government International Bond	5,13%	21.07.2025	BBB-	USD	3,69%	108,07	↓ -0,06%	↑ 2,00%	1,24%	-
Kazakhstan Government International Bond	3,88%	14.10.2024	BBB-	USD	3,43%	102,26	↓ -0,04%	↑ 1,67%	0,97%	2,25%
Kazakhstan Government International Bond	6,50%	21.07.2045	BBB-	USD	4,78%	125,68	↓ -0,15%	↑ 4,51%	1,74%	3,14%
Kazakhstan Government International Bond	4,88%	14.10.2044	BBB-	USD	4,59%	104,31	↓ -0,18%	↑ 4,39%	1,55%	2,77%
Национальные компании:										
KazAgro National Management Holding JSC	4,63%	24.05.2023	BB+	USD	4,14%	101,83	↓ -0,01%	↑ 6,06%	1,69%	-
KazAgro National Management Holding JSC	3,26%	22.05.2019	BB+	EUR	-0,06%	100,65	↑ 0,01%	↓ -0,13%	0,49%	4,90%
Kazakhstan Temir Zholy National Co JSC	3,64%	20.06.2022	BB+	CHF	2,18%	104,55	↑ 0,07%	↑ 2,35%	2,92%	5,04%
Kazakhstan Temir Zholy National Co JSC	3,64%	20.06.2022	BB+	CHF	2,18%	104,55	↑ 0,07%	↑ 2,35%	2,92%	5,04%
Kazakhstan Temir Zholy National Co JSC	2,59%	20.06.2019	BB+	CHF	-0,13%	100,74	↑ 0,02%	↓ -0,31%	-0,10%	4,37%
Kazakhstan Temir Zholy National Co JSC	4,85%	17.11.2027	BBB-	USD	4,70%	101,03	↓ -0,19%	↑ 4,48%	2,05%	-
Kazakhstan Temir Zholy Finance BV	6,95%	10.07.2042	BB+	USD	5,83%	114,24	↓ -0,31%	↑ 8,50%	2,81%	4,26%
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	4,00%	15.08.2026	BBB	USD	4,59%	96,34	↓ -0,12%	↑ 4,17%	-	-
Eastcomtrans LLP	8,00%	22.04.2022	NR	USD	9,83%	95,18	↓ 0,00%	↓ -0,26%	-	-
KazTransGas JSC	4,38%	26.09.2027	BBB-	USD	4,89%	96,47	↓ -0,12%	↑ 3,42%	-	-
KazMunayGas National Co JSC	4,40%	30.04.2023	BB+	USD	3,96%	101,67	↓ -0,04%	↑ 2,95%	1,51%	3,17%
KazMunayGas National Co JSC	4,75%	19.04.2027	BB+	USD	4,58%	101,11	↓ -0,12%	↑ 3,62%	-	-
KazMunayGas National Co JSC	3,88%	19.04.2022	BB+	USD	3,71%	100,47	↓ -0,06%	↑ 1,95%	1,27%	-
KazMunayGas National Co JSC	6,38%	24.10.2048	BBB-	USD	5,92%	106,27	↓ -0,23%	↑ 5,12%	2,89%	-
KazMunayGas National Co JSC	5,38%	24.04.2030	BBB-	USD	5,00%	103,19	↓ -0,12%	↑ 4,58%	2,34%	-
KazMunayGas National Co JSC	4,75%	24.04.2025	BBB-	USD	4,27%	102,56	↓ -0,09%	↑ 3,23%	1,83%	-
KazMunayGas National Co JSC	5,75%	19.04.2047	BB+	USD	5,66%	101,32	↓ -0,35%	↑ 5,96%	2,62%	-
Банки:										
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC	7,25%	28.01.2021	BB-	USD	4,62%	104,67	↓ -0,03%	↑ 0,12%	2,12%	4,50%
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC	5,50%	21.12.2022	BB	USD	5,56%	99,79	↑ 0,00%	↑ 1,07%	1,97%	-
Bank CenterCredit JSC	8,64%	Бессрочный	NR	USD	9,36%	92,06	↑ 0,00%	↓ -0,19%	-	-
Development Bank of Kazakhstan JSC	6,00%	23.03.2026	BB+	USD	5,03%	105,68	↑ 0,02%	↑ 0,32%	2,36%	4,36%
Development Bank of Kazakhstan JSC	4,13%	10.12.2022	BB+	USD	3,92%	100,72	↓ -0,01%	↑ 3,45%	1,46%	3,56%
Development Bank of Kazakhstan JSC	6,50%	03.06.2020	BB+	USD	3,36%	103,73	↓ 0,00%	↓ -0,23%	0,79%	3,58%
ForteBank JSC	14,00%	30.06.2022	NR	USD	7,81%	117,68	↓ -0,01%	↓ -0,36%	-	10,31%
ForteBank JSC	11,75%	15.12.2024	B	USD	9,28%	110,79	↑ 0,00%	↓ -0,60%	-	10,81%

Данные на 08.03.2019

Нефть

Товарные рынки	Товары	Цена (долл. США)	За день		С начала месяца		С начала года	
			Измен. (долл. США)	Измен. (%)	Измен. (долл. США)	Измен. (%)	Измен. (долл. США)	Измен. (%)
	Нефть Brent	65,74	-0,56	↓ -0,84%	-0,29	↓ -0,44%	14,59	↑ 22,19%
	Нефть WTI	56,07	-0,58	↓ -1,04%	-1,13	↓ -2,01%	13,16	↑ 23,48%

Данные на 08.03.2019

Цены на нефтяные котировки на прошлой неделе закрылись разнонаправленно: фьючерсы на нефть марки Brent повысились на 0,11% до 65,74 американских долларов за баррель, фьючерсы на WTI – снизились на 0,92% до 56,07 американских долларов за баррель.

Отрицательную поддержку нефтяным котировкам оказали данные по торговому балансу Китая и по занятости в США, оказавшиеся хуже прогнозов аналитиков, которые усилили опасения инвесторов о спросе на энергоресурсы. (США и Китай – крупнейшие потребители энергоресурсов в мире). Еще одной отрицательной новостью для поддержания котировок стало ухудшение прогноза по росту европейской экономики Европейским Центробанком.

Согласно еженедельному пятничному отчету Baker Hughes количество буровых установок снизилось на 9 до 834.

Анонс на предстоящую неделю:

Вторник, 12 марта

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

Среда, 13 марта

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

Четверг, 14 марта

Организация ОПЕК опубликует ежемесячный отчет о состоянии дел на рынке нефти.

Пятница, 15 марта

Выйдет ежемесячный отчет Управления энергетической информации (EIA) по рынку нефти.

Компания Baker Hughes опубликует еженедельные данные о количестве буровых установок в США.

Источник: *Investing.com*

Товарные рынки	Товары	Цена (долл. США)	За день		С начала месяца		С начала года	
			Измен. (долл. США)	Измен. (%)	Измен. (долл. США)	Измен. (%)	Измен. (долл. США)	Измен. (%)
	Золото	1299,30	13,34	↑ 1,03%	-16,59	↓ -1,28%	18,25	↑ 1,40%
	Серебро	15,35	0,32	↑ 2,05%	-0,28	↓ -1,82%	-0,27	↓ -1,77%
	Медь	289,35	-1,69	↓ -0,58%	-5,35	↓ -1,85%	28,14	↑ 9,73%
	Платина	817,60	0,50	↑ 0,06%	-53,81	↓ -6,58%	17,36	↑ 2,12%

Данные на 08.03.2019

Золото

Золото резко подорожало в пятницу на 12,69 американских долларов до 1 298,30 американских долларов за тройскую унцию. Однако цены на золото еще далеки от восстановления: 20 февраля фьючерс на золото достиг 1 349 американских долларов за тройскую унцию, однако позже цены снижались и на данный момент не росли выше отметки в 1 300 американских долларов за тройскую унцию.

Источник: *Investing.com*

Экономический календарь на неделю

Время	Валюта	Важн.	Событие	Факт.	Прогноз	Пред.
Понедельник, 11 марта 2019 г.						
02:00	USD	▼▼▼	Выступление главы ФРС г-на Пауэлла (←))			
15:30	USD	▼▼▼	Базовый индекс розничных продаж (м/м) (январь)		0,4%	-1,8%
15:30	USD	▼▼▼	Объем розничных продаж (млн) (январь)		0,0%	-1,2%
Вторник, 12 марта 2019 г.						
02:00	USD	▼▼▼	Выступление главы ФРС г-на Пауэлла (←))			
12:30	GBP	▼▼▼	ВВП (млн)			-0,4%
12:30	GBP	▼▼▼	Объем производства в обрабатывающей промышленности (млн) (январь)		0,2%	-0,7%
12:30	GBP	▼▼▼	Изменение месячного ВВП 3м/3м		0,2%	0,4%
15:30	USD	▼▼▼	Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (млн) (февраль)		0,2%	0,2%
Предв.	GBP	▼▼▼	Голосование в Парламенте Великобритании по соглашению о Брексите			
Среда, 13 марта 2019 г.						
Предв.	GBP	▼▼▼	UK Parliament vote on No Brexit Deal			
Предв.	GBP	▼▼▼	Годовой бюджет (←))			
15:30	GBP	▼▼▼	Весенний прогноз бюджета (←))			
15:30	USD	▼▼▼	Базовые заказы на товары длительного пользования (млн) (январь)		0,1%	0,1%
15:30	USD	▼▼▼	Индекс цен производителей (PPI) (млн) (февраль)		0,2%	-0,1%
17:30	USD	▼▼▼	Запасы сырой нефти		1,203M	7,069M
Четверг, 14 марта 2019 г.						
05:00	CNY	▼▼▼	Объем промышленного производства (г/г) (январь)		5,5%	5,7%
17:00	USD	▼▼▼	Продажи нового жилья (январь)		622K	621K
Пятница, 15 марта 2019 г.						
13:00	EUR	▼▼▼	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (февраль)		1,5%	1,5%
17:00	USD	▼▼▼	Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (январь)		7,220M	7,335M

Источник: Investing.com

Контакты АО «Цесна Капитал»

Position	Name	email
Nurgali Nurmakhambetov	Начальник по управлению активов	n.nurgali@tscapital.kz
Gaukhar Orazbekova	Начальник продаж	g.orazbekova@tscapital.kz
Meirman Kosherbayev	Начальник Бэк Офиса	m.kosherbayev@tscapital.kz

Данный отчет подготовлен отделом Аналитики:
по любым возникшим вопросам обращайтесь – research@tscapital.kz

© 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.