



1 июля 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	2941.76	16.94	↑ 0.58%	202.78	↑ 6.89%	510.36	↑ 17.35%
Dow Jones	26599.96	73.58	↑ 0.28%	1913.31	↑ 7.19%	3731.58	↑ 14.03%
Nasdaq	8006.24	38.67	↑ 0.48%	594.14	↑ 7.42%	1654.23	↑ 20.66%
FTSE 100	7425.63	23.37	↑ 0.31%	273.65	↑ 3.69%	769.81	↑ 10.37%
DAX	12398.80	129.10	↑ 1.04%	710.46	↑ 5.73%	2160.42	↑ 17.42%
NIKKEI 225	21275.92	-62.07	↓ -0.29%	696.83	↑ 3.28%	1340.62	↑ 6.30%
Hang Seng	28542.62	-78.58	↓ -0.28%	1741.70	↑ 6.10%	2978.34	↑ 10.43%
CAC 40	5538.97	45.73	↑ 0.83%	352.42	↑ 6.36%	946.38	↑ 17.09%
KASE	2289.00	15.19	↑ 0.66%	32.78	↑ 1.43%	-15.83	↓ -0.69%
MSCI Developed	2178.35	11.93	↑ 0.55%	140.63	↑ 6.46%	340.47	↑ 15.63%
MSCI Emerging	1054.86	0.00	→ 0.00%	60.10	↑ 5.70%	97.30	↑ 9.22%

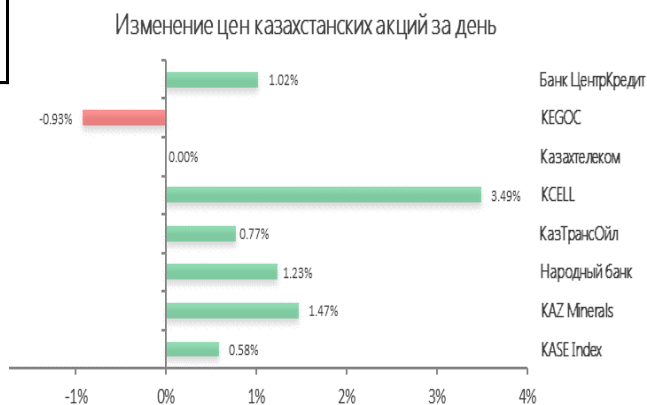
Товарные рынки		За день		С начала месяца		С начала года	
Товары	Цена (долл. США)	Измен. (долл. США)	Измен. (%)	Измен. (долл. США)	Измен. (%)	Измен. (долл. США)	Измен. (%)
Золото	1413.70	1.70	↑ 0.12%	116.82	↑ 8.26%	146.08	↑ 10.33%
Серебро	15.34	0.05	↑ 0.31%	0.73	↑ 4.75%	-0.44	↓ -2.89%
Медь	271.35	-0.30	↓ -0.11%	7.45	↑ 2.75%	7.08	↑ 2.61%
Платина	841.10	24.28	↑ 2.89%	43.65	↑ 5.19%	30.57	↑ 3.63%
Пшеница	527.25	-18.80	↓ -3.57%	18.10	↑ 3.43%	-1.00	↓ -0.19%

Курсы валют		За день		С начала месяца		Форвард		
Валютные пары	Курс (тенге)	Измен. (тенге)	Измен. (%)	Измен. (тенге)	Измен. (%)	3 мес.	6 мес.	12 мес.
USD/KZT	380.62	0.15	↑ 0.04%	-2.61	↓ -0.69%	387.01	392.95	406.08
EUR/KZT	432.93	0.35	↑ 0.08%	5.23	↑ 1.21%	442.94	454.17	474.63
GBP/KZT	484.23	3.25	↑ 0.67%	0.13	↑ 0.03%	493.89	504.60	523.63
CNY/KZT	55.49	0.28	↑ 0.51%	-0.02	↓ -0.03%	56.62	57.49	59.08
RUB/KZT	6.03	0.01	↑ 0.16%	0.18	↑ 2.95%	6.07	6.09	6.15

Данные на 28.06.2019

Динамика индекса KASE

	Цена (тенге)	Изменение за 7 дней
KASE Index	2289.00	↑ 0.40%
KAZ Minerals	2963.98	↓ -0.60%
Народный банк	116.70	↑ 8.84%
КазТрансОйл	1071.16	↓ -7.00%
KCELL	2049.70	↑ 3.42%
Казахтелеком	24205.00	↓ -3.18%
KEGOC	1613.99	↓ -0.37%
Банк ЦентрКредит	242.45	↑ 0.84%



Данные на 28.06.2019

НОВОСТИ С KASE

24.06.2019:

Совет директоров АО «Народный сберегательный банк Казахстана» утвердил изменения и дополнения в Дивидендную политику банка. В дивидендную политику Банка были внесены поправки, предусматривающие выплату не менее 50% и до 100% консолидированного чистого дохода Группы за отчетный год. В зависимости от экономических условий и бизнес перспектив Банка Совет директоров может предложить общему собранию акционеров не направлять часть совокупного чистого дохода за отчетный год на дивидендные выплаты или снизить сумму денег, направляемую на дивидендные выплаты, ниже 50% от общего размера чистого дохода за отчетный год.

25.06.2019:

АО «First Heartland Jýsan Bank» сообщило о приостановлении АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» регистрации сделок с простыми акциями KZ000A0Q5HK5 в связи с реализацией права требования крупного акционера банка по выкупу простых акций.

АО «RG Brands» сообщило о подтверждении агентством Moody's Investors Service корпоративного рейтинга компании на уровне B2, прогноз «Стабильный».

26.07.2019:

АО «Аграрная кредитная корпорация» уведомило KASE о решении Совета директоров от 19 июня 2019 года «осуществить выпуск облигаций АО «Аграрная кредитная корпорация» в размере 40 000 000 000 тенге».

Fitch Ratings подтвердило рейтинг финансовой устойчивости страховщика АО «Страховая Компания «Amanat» на уровне «В» и национальный РФУ на уровне «BB+(kaz)». Прогноз по рейтингам – «Стабильный».

27.07.2019:

Fitch Ratings оставляет Kcell долгосрочный рейтинг дефолта эмитента («РДЭ») на уровне «BB» и присваивает прогноз по рейтингам – «Позитивный», такой же как у материнской компании – АО «Казахтелеком».

25 июня 2019 года международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings подтвердило кредитные рейтинги Общества на уровне «BB/V» и рейтинг по национальной шкале «kzA+». Прогноз по рейтингам «Стабильный».

28.07.2019:

25 июня 2019 года международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings подтвердило кредитные рейтинги Общества на уровне «BB/V» и рейтинг по национальной шкале «kzA+». Прогноз по рейтингам «Стабильный».

Рейтинговое агентство Fitch Ratings улучшило прогнозы АО «Казахтелеком» и «Кселл» до «Позитивного», подтвердив долгосрочный рейтинг дефолта эмитента (РДЭ) по каждой компании на уровне BB+ и BB соответственно.

Новости международных рынков

Торговые переговоры США и Китая

Investing.com - В субботу США и Китай договорились продолжить торговые переговоры после того, как президент США Дональд Трамп пошел на уступки Китаю, включая отказ от дальнейшего повышения пошлин и смягчение ограничений для технологической компании Huawei с целью снижения напряженности с Пекином.

Для подписания торгового соглашения между двумя странами не было установлено крайнего срока. У обеих сторон сохранились разногласия относительно существенных аспектов соглашения. Последний раунд переговоров завершился провалом в мае. Пока переговоры возобновляются, введенные пошлины будут оставаться в силе.

ОПЕК продлила соглашение о сокращении добычи нефти

Investing.com - Россия и Саудовская Аравия решили продлить действующее соглашение по сокращению добычи нефти еще на шесть-девять месяцев. Напомним, что страны-участницы организации ОПЕК+ в декабре 2018 года приняли решение сократить добычу нефти на 1.2 миллиона баррелей в сутки. Окончание данного соглашения намечалось в конце июня 2019 года.

Производственная активность в Китае неожиданно снизилась под давлением торговой войны

Investing.com - Индекс менеджеров по закупкам (PMI), рассчитываемый Caixin/Markit, в июне опустился до 49,4 пункта, ниже прогнозировавшихся 50,0 пунктов, и достиг минимума с января. Слабые показатели свидетельствуют о том, что вторая по величине экономика мира продолжает терять обороты, что подчеркивает необходимость принятия дополнительных мер стимулирования.

Квартальная оценка роста ВВП США оставлена на уровне 3,1%

Акционеры "Газпрома" получают за 2018 год рекордные дивиденды - по 16,61 руб. на акцию

Investing.com - В пятницу акционеры "Газпрома" на годовом собрании одобрили выплату дивидендов по итогам 2018 года в размере 16,61 рубля на акцию (всего 393 млрд рублей), говорится в сообщении компании.

За 2017 год "Газпром" заплатил по 8,04 рубля на акцию. Таким образом, общий размер дивидендных выплат вырос более чем в 2 раза.

Последние 5 лет дивиденды были заморожены на уровне 7-8 рублей на акцию, так как компания проходила пик инвестиционной активности. Завершение масштабныхстроек и настойчивые требования государства по переходу государственных компаний на выплату дивидендов в размере 50% от чистой прибыли по МСФО подтолкнули компанию к увеличению выплат. Еще прошлой осенью, моделируя бюджет 2019 года, компания предусмотрела рост дивидендов до 10,43 рубля на акцию. По итогам подготовки консолидированной отчетности за 2018 год (группа получила рекордную прибыль в 1,456 трлн рублей) компания еще раз пересмотрела свои рекомендации.

Крупнейший акционер ПАО "Газпром" - Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом - 38,37%, АО "Роснефтегаз" - 10,97%, АО "Росгазификация" - 0,89%, в виде ADR обращается (по данным на конец 1-го квартала) 24,01%.

Компания	Цена (\$)	Изменение с начала месяца
S&P500 Index	\$ 2 941.76	↑ 6.89%
DOW30 Index	\$ 26 599.96	↑ 7.19%
NASDAQ Index	\$ 8 006.24	↑ 7.42%
Компания	Цена (\$)	Изменение с начала месяца
Amazon	\$ 1 893.63	↑ 6.68%
Facebook	\$ 193.00	↑ 8.75%
Twitter	\$ 34.90	↓ -4.23%
AMD	\$ 30.37	↑ 10.80%
Netflix	\$ 367.32	↑ 7.00%
Activision Blizzard	\$ 47.20	↑ 8.83%
Apple	\$ 197.92	↑ 13.05%
Procter and gamble	\$ 109.65	↑ 6.55%
Tesla	\$ 223.46	↑ 20.68%
Nvidia	\$ 164.23	↑ 21.24%
Micron	\$ 38.59	↑ 18.34%
Tesla	\$ 223.46	↑ 20.68%

Данные на 28.06.2019

Казахстанские еврооблигации

Эмитент	Ставка купона	Срок погашения	Рейтинг	Валюта	Доходность	Цена	Изменение за день	Изменение с начала года	Бэнчмарк спред*	Средний спред за 3 года
Государственные еврооблигации:										
Kazakhstan Government International Bond	3.88%	14.10.2024	BBB-	USD	2.61%	106.20	↑ 0.04%	↑ 5.59%	0.81%	-
Kazakhstan Government International Bond	5.13%	21.07.2025	BBB-	USD	2.74%	113.21	↑ 0.05%	↑ 6.85%	0.94%	-
Kazakhstan Government International Bond	3.88%	14.10.2024	BBB-	USD	2.62%	106.15	↑ 0.03%	↑ 5.53%	0.81%	-
	6.50%	21.07.2045	BBB-	USD	4.07%	138.73	↑ 0.08%	↑ 15.36%	1.53%	3.14%
Kazakhstan Government International Bond	4.88%	14.10.2044	BBB-	USD	3.91%	115.36	↓ -0.08%	↑ 15.45%	1.37%	2.77%
Национальные компании:										
KazAgro National Management Holding JSC	4.63%	24.05.2023	NR	USD	-	-	-	-	-	4.22%
KazAgro National Management Holding JSC	3.26%	22.05.2019	NR	EUR	-	-	-	-	-	4.90%
Kazakhstan Temir Zholy National Co JSC	3.64%	20.06.2022	BB+	CHF	1.36%	106.59	↓ -0.07%	↑ 4.34%	2.27%	5.04%
Kazakhstan Temir Zholy National Co JSC	3.64%	20.06.2022	BB+	CHF	1.36%	106.59	↓ -0.07%	↑ 4.34%	2.27%	5.04%
Kazakhstan Temir Zholy National Co JSC	2.59%	20.06.2019	NR	CHF	-	-	-	-	-98.70%	4.37%
Kazakhstan Temir Zholy National Co JSC	4.85%	17.11.2027	BBB-	USD	3.89%	106.81	↑ 0.08%	↑ 10.46%	1.85%	-
Kazakhstan Temir Zholy Finance BV	6.95%	10.07.2042	BB+	USD	5.12%	124.54	↑ 0.04%	↑ 18.29%	2.60%	4.26%
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	4.00%	15.08.2026	BBB	USD	3.69%	101.91	↓ -0.15%	↑ 10.18%	-	-
Eastcomtrans LLP	8.00%	22.04.2022	NR	USD	9.66%	95.98	↑ 0.00%	↑ 0.57%	-	-
KazTransGas JSC	4.38%	26.09.2027	BBB-	USD	4.08%	102.02	↑ 0.03%	↑ 9.37%	-	-
KazMunayGas National Co JSC	4.40%	30.04.2023	BB+	USD	3.08%	104.72	↓ -0.02%	↑ 6.03%	1.29%	3.17%
KazMunayGas National Co JSC	4.75%	19.04.2027	BB+	USD	3.65%	107.42	↓ -0.01%	↑ 10.09%	-	-
KazMunayGas National Co JSC	3.88%	19.04.2022	BB+	USD	3.02%	102.29	↓ -0.01%	↑ 3.79%	1.26%	-
KazMunayGas National Co JSC	6.38%	24.10.2048	BBB-	USD	5.10%	119.27	↓ -0.04%	↑ 17.98%	2.55%	-
KazMunayGas National Co JSC	5.38%	24.04.2030	BBB-	USD	4.11%	110.95	↓ -0.03%	↑ 12.44%	2.09%	-
KazMunayGas National Co JSC	4.75%	24.04.2025	BBB-	USD	3.47%	106.67	↑ 0.05%	↑ 7.36%	1.66%	-
KazMunayGas National Co JSC	5.75%	19.04.2047	BB+	USD	4.87%	113.31	↑ 0.04%	↑ 18.50%	2.33%	-
Банки:										
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC	7.25%	28.01.2021	BB-	USD	3.69%	105.39	↑ 0.03%	↑ 0.81%	1.88%	4.50%
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC	5.50%	21.12.2022	BB	USD	5.30%	100.63	↓ -0.01%	↑ 1.92%	-5.93%	9.19%
Bank CenterCredit JSC	8.54%	Бессрочный	NR	USD	9.17%	90.98	⇒ 0.00%	↓ -1.37%	-	-
Development Bank of Kazakhstan JSC	6.00%	23.03.2026	BB+	USD	4.82%	106.68	↑ 0.04%	↑ 1.26%	2.81%	4.36%
Development Bank of Kazakhstan JSC	4.13%	10.12.2022	BB+	USD	3.61%	101.67	↑ 0.03%	↑ 4.42%	1.86%	3.56%
Development Bank of Kazakhstan JSC	6.50%	03.06.2020	BB+	USD	2.91%	103.23	↓ -0.05%	↓ -0.72%	0.96%	3.58%
ForteBank JSC	14.00%	30.06.2022	NR	USD	7.47%	117.25	↓ -0.82%	↓ -0.73%	-	10.31%
ForteBank JSC	11.75%	15.12.2024	B	USD	9.26%	110.47	↓ -0.02%	↓ -0.89%	-	10.81%

Данные на 28.06.2019

Новости сырьевых рынков

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	66.55	0.00	→ 0.00%	2.13	↑ 3.19%	15.77	↑ 23.70%
	Нефть WTI	58.47	-0.94	↓ -1.62%	5.43	↑ 9.29%	16.82	↑ 28.76%

Данные на 28.06.2019

Нефтяные котировки росли на прошлой неделе на фоне позитивных ожиданий инвесторов исходов Китайско-Американских переговоров и продления соглашения ОПЕК. Так, нефть марки Brent с начала недели выросла на 2.6% до \$66.6 за баррель, а WTI – на 1.0% до \$58.5 за баррель.

На прошлой неделе, в минувшую субботу президент Дональд Трамп и председатель КНР Си Цзиньпин сумели договориться о продолжении торговых переговоров. До установления соглашения стороны сохраняют ранее введенные пошлины.

Еще одним важным событием, имеющим большое влияние на нефтяные котировки, на прошлой неделе стало продление соглашения ОПЕК+ об ограничении нефтедобычи на срок 6-9 месяцев.

Анонс на предстоящую неделю:

Вторник, 2 июля

Американский институт нефти (API) опубликует отчет по запасам нефти в США за прошлую неделю.

Среда, 3 июля

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

Четверг, 4 июля

Управление энергетической информации (EIA) выпустит официальный недельный отчет по запасам природного газа в США.

Пятница, 5 июля

Компания Baker Hughes сообщит о числе действующих буровых установок в США.

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	1413.70	1.70	↑ 0.12%	116.82	↑ 8.26%	146.08	↑ 10.33%
	Серебро	15.34	0.05	↑ 0.31%	0.73	↑ 4.75%	-0.44	↓ -2.89%
	Медь	271.35	-0.30	↓ -0.11%	7.45	↑ 2.75%	7.08	↑ 2.61%
	Платина	841.10	24.28	↑ 2.89%	43.65	↑ 5.19%	30.57	↑ 3.63%

Данные на 28.06.2019

Золото

На фоне геополитических событий прошлой недели фьючерсы на золото торговались в боковике - \$1 411 - \$1 414 за тройскую унцию. Однако, в ходе реализации позитивного исхода событий в торговых переговорах между Китаем и США и продления соглашения ОПЕК+ котировки на золото устремились вниз и в понедельник, 1 июля 2019 года, закрылись на отметке \$1 393.50 за тройскую унцию.

Экономический календарь на неделю

Время	Валюта	Важн.	Событие	Факт.	Прогноз	Пред.
Воскресенье, 30 июня 2019 г.						
04:00	CNY	▼▼▼	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (июнь)	49,4	49,5	49,4
Понедельник, 1 июля 2019 г.						
02:50	JPY	▼▼▼	Индекс настроения крупных производителей от Tankan (2 кв.)	7	9	12
02:50	JPY	▼▼▼	Индекс настроения крупных непроизводственных компаний от Tankan (2 кв.)	23	20	21
04:45	CNY	▼▼▼	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от Caixin (июнь)	49,4	50,0	50,2
10:00	CNY	▼▼▼	PBOC Gov Yi speaks			
10:55	EUR	▼▼▼	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Германии (июнь)	45,0	45,4	45,4
10:55	EUR	▼▼▼	Изменение количества безработных в Германии (июнь)	-1K	-3K	60K
11:30	GBP	▼▼▼	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (июнь)	48,0	49,2	49,4
17:00	USD	▼▼▼	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от ISM (июнь)		51,0	52,1 ▲+
Вторник, 2 июля 2019 г.						
11:30	GBP	▼▼▼	Индекс деловой активности в строительном секторе (июнь)		49,3	48,6
17:05	GBP	▼▼▼	Выступление главы Банка Англии Карни			
Среда, 3 июля 2019 г.						
		Выходной	США - День независимости - Раннее Закрытие в 13:00			
11:30	GBP	▼▼▼	Индекс деловой активности в секторе услуг (июнь)		51,2	51,0
15:15	USD	▼▼▼	Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе от ADP (июнь)		140K	27K
17:00	USD	▼▼▼	Индекс деловой активности в непроизводственном секторе (PMI) от ISM (июнь)		56,0	56,9
17:30	USD	▼▼▼	Запасы сырой нефти			-12,788M
Четверг, 4 июля 2019 г.						
Весь день		Выходной	США - День независимости			
Пятница, 5 июля 2019 г.						
15:30	USD	▼▼▼	Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе (июнь)		160K	75K
15:30	USD	▼▼▼	Уровень безработицы (июнь)		3,6%	3,6%
Суббота, 6 июля 2019 г.						
Весь день		Выходной	Казахстан - День столицы			

Источник: Investing.com

Контакты АО «First Heartland Jýsan Invest»

НУРГАЛИ
Нурмахамбетов
Директор департамента
по управлению активами

Email:
n.nurgali@jysaninvest.kz

АЛИНА
Шоханова
Вице-президент
Департамент продаж

Email:
a.shohanova@jysaninvest.kz

МЕИРМАН
Кошербаев
Начальник Бэк Офиса

Email:
m.kosherbayev@jysaninvest.kz

Данный отчет подготовила АЗИЗА Акимхан, Аналитик, Департамент исследований : a.akimkhan@jysaninvest.kz

© АО «First Heartland Jýsan Invest»

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 «First Heartland Jýsan Invest» не дает никаких гарантий или обещаний, явных или подразумеваемых, относительно точности, полноты и надежности информации, содержащейся в отчете. АО «First Heartland Jýsan Invest» не обещает, что инвесторы получают 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 «First Heartland Jýsan Invest» в результате использования других допущений и критериев. АО «First Heartland Jýsan Invest» не связан обязательствами по заключению каких-либо сделок, получению результатов, прибыли или убытка, на базе этого отчета, полностью или частично.