



## Мировые рынки

**Ключевые фондовые индексы США** закрылись в плюсе после публикации сильных статданных по рынку труда США и признаков прогресса в торговых переговорах между США и Китаем.

США и Китай договорились по основным вопросам торгового соглашения. Во время телефонного разговора вице-премьер Госсовета Китая Лю Хэ и министр финансов США Стивен Мнучин, а также торговый представитель Роберт Лайтхайзер, «серьезно и конструктивно» обсудили ключевые вопросы по торговой сделке. Кроме того, они договорились о следующих консультациях между странами.

В свою очередь, в заявлении Белого дома говорится, что представители «добились прогресса в различных областях и находятся в процессе обсуждения нерешённых вопросов».

**Европейские фондовые индексы** выросли по итогам пятничных торгов благодаря сильным статданным по рынку труда США и производственной активности в Китае.

**Цены на нефть** выросли более чем на 3% на фоне признаков прогресса в торговых переговорах между США и Китаем. Также поддержку котировкам оказали более сильные, чем ожидалось статданные по производственной активности Китая.

**Американский доллар** ослаб по отношению к основным мировым валютам на фоне смешанных статданных по экономике США.

**Цены на золото** остаются на уровне выше \$ 1500 за тройскую унцию.

[Перейти в раздел →](#)

## Казахстан

**Казахстанский фондовый рынок** завершил неделю на позитивной ноте. Индекс KASE вырос на 0,29% до 2 256,38 пунктов. Совокупный объем торгов составил 290,5 млн. тенге.

**Тенге** по итогам недели ослаб по отношению к доллару на 0,42% и завершил торги на отметке 389,54 тенге за \$1.

[Перейти в раздел →](#)

| Акции                  | Значение | Изм. 1д % | Изм. 5д % | Изм. 1м % | Изм. с нач.года |
|------------------------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------------|
| KASE (Алматы)          | 2 249,9  | 0,29      | 0,66      | 4,43      | -2,11           |
| MOEX (Москва)          | 2 894,0  | 1,26      | 1,98      | 8,83      | 23,68           |
| S&P 500 (Нью-Йорк)     | 3 066,9  | 0,97      | 1,47      | 3,89      | 22,34           |
| NASDAQ (Нью-Йорк)      | 8 386,3  | 1,13      | 1,74      | 5,06      | 26,39           |
| DOW JONES (Нью-Йорк)   | 27 347,3 | 1,11      | 1,44      | 2,91      | 17,23           |
| FTSE 100 (Лондон)      | 7 248,4  | 0,75      | -0,30     | 2,05      | 8,54            |
| DAX (Франкфурт)        | 12 866,8 | 0,73      | 0,52      | 7,89      | 22,75           |
| HANG SENG (Гонконг)    | 26 906,7 | 0,72      | 1,63      | 4,96      | 4,86            |
| SHANGHAI COMP (Шанхай) | 2 929,1  | 0,99      | 0,11      | 1,82      | 18,62           |
| NIKKEI 225 (Токио)     | 22 927,0 | -0,33     | 0,22      | 6,73      | 14,17           |

| ГЦБ развитых стран        | Доходность % | Изм. 1д %п. | Изм. 5д %п. | Изм. 1м %п. | Изм. с нач.года %п. |
|---------------------------|--------------|-------------|-------------|-------------|---------------------|
| США (10лет), \$           | 1,71         | 0,03        | -0,02       | 0,11        | -1,72               |
| США (2года), \$           | 1,55         | 0,03        | -0,02       | -0,02       | -1,68               |
| США (5лет), \$            | 1,54         | 0,03        | -0,02       | 0,06        | -1,60               |
| Германия (10лет), €       | -0,38        | 0,02        | 0,01        | 0,22        | -0,58               |
| Великобритания (10лет), £ | 0,66         | 0,03        | 0,00        | 0,20        | 0,55                |
| Япония (10лет), ¥         | -0,18        | -0,04       | 0,03        | 0,10        | -0,08               |

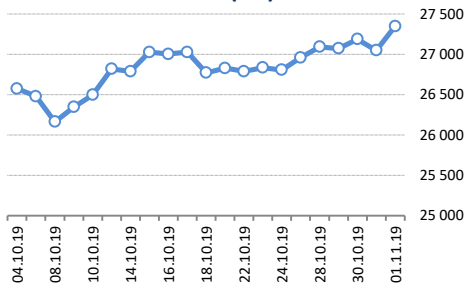
| ГЦБ развивающ. стран (\$) | Доходность % | Изм. 1д %п. | Изм. 5д %п. | Изм. 1м %п. | Изм. с нач.года %п. |
|---------------------------|--------------|-------------|-------------|-------------|---------------------|
| KAZAKS 5 1/8 07/21/25     | 2,530        | -0,03       | -0,04       | -0,07       | -1,48               |
| RUSSIA 4 3/4 05/27/26     | 2,960        | -0,01       | -0,05       | -0,12       | -1,65               |
| TURKEY 7 3/8 02/05/25     | 5,730        | -0,01       | 0,07        | -0,20       | -0,27               |
| BRAZIL 8 3/4 02/04/25     | 2,820        | 0,02        | -0,02       | -0,02       | -1,66               |
| SOAF 5 7/8 09/16/25 (ЮАР) | 4,071        | -0,04       | 0,07        | -0,14       | -1,68               |

| Валюта  | Значение | Изм. 1д % | Изм. 5д % | Изм. 1м % | Изм. с нач.год |
|---------|----------|-----------|-----------|-----------|----------------|
| USD/KZT | 389,7    | 0,19      | 1,46      | -0,82     | 0,70           |
| USD/RUB | 63,52    | -0,98     | -8,51     | -4,51     | -7,21          |
| EUR/USD | 1,117    | 0,13      | -2,65     | -0,52     | -3,54          |
| RUB/KZT | 6,100    | 0,43      | 11,09     | 3,78      | 9,27           |

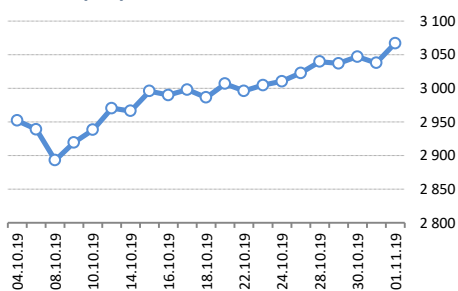
| Сырье                 | Значение | Изм. 1д % | Изм. 5д % | Изм. 1м % | Изм. с нач.год |
|-----------------------|----------|-----------|-----------|-----------|----------------|
| Нефть BRENT, \$/барр. | 61,7     | 3,47      | 2,94      | -5,08     | 12,32          |
| Нефть WTI, \$/барр.   | 54,18    | 3,72      | 2,72      | -1,49     | 21,33          |
| Медь, \$/фунт         | 2,63     | 0,87      | 0,01      | -4,50     | -4,80          |
| Золото, \$/тр.унц.    | 1 514,40 | 0,09      | -0,78     | -0,72     | 18,54          |

# Мировые рынки

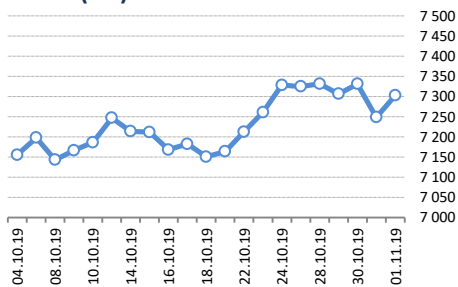
## Dow Jones Industrials (US)



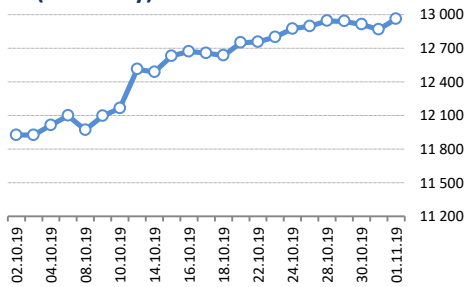
## S&P 500 (US)



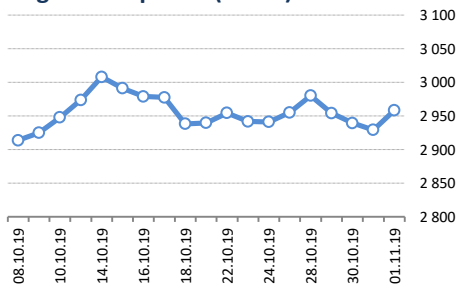
## FTSE100 (UK)



## DAX (Germany)



## Shanghai Composite (China)



**Ключевые фондовые индексы США** закрылись в плюсе после публикации сильных статданных по рынку труда США и признаков прогресса в торговых переговорах между США и Китаем.

США и Китай договорились по основным вопросам торгового соглашения. Во время телефонного разговора вице-премьер Госсовета Китая Лю Хэ и министр финансов США Стивен Мнучин, а также торговый представитель Роберт Лайтхайзер, «серьезно и конструктивно» обсудили ключевые вопросы по торговой сделке. Кроме того, они договорились о следующих консультациях между странами.

В свою очередь, в заявлении Белого дома говорится, что представители «добились прогресса в различных областях и находятся в процессе обсуждения нерешённых вопросов».

Индекс широкого рынка S&P 500 вырос на 0,97% до 3 066,91 пунктов. Почти все сектора S&P 500 завершили торги ростом. Сильнее остальных укрепился сектор нефти и газа (+2,51%). Ослабили секторы коммунальных услуг (-0,21%) и недвижимости (-0,28%).

Промышленный индекс Dow Jones вырос на 1,11% до 27 347,36 пунктов. Лидерами роста стали акции Caterpillar (+4,85%). Аутсайдерами торгов стали акции Merck&Co (-1,98%).

Высокотехнологичный индекс NASDAQ вырос на 1,13% до 8 386,3 пунктов.

В пятницу был опубликован ряд статданных по экономике США. Американская экономика пополнилась в октябре на 128 тыс. новых рабочих мест. Показатель оказался намного выше ожиданий аналитиков, которые предполагали увеличение показателя на 89 тыс.

Тем временем уровень безработицы в октябре вырос до 3,6% с 3,5% в сентябре. Почасовая заработная плата в США в октябре поднялась на 0,2%. Тогда как аналитики ожидали роста на 0,3%.

Стоимость акций нефтяного гиганта Exxon Mobile выросла на 3% до \$69,6 благодаря сильным финансовым результатам, которые превысили ожидания аналитиков.

Акции Colgate-Palmolive упали на 2,61% на фоне смешанных финансовых результатов по итогам прошлого квартала.

**Европейские фондовые индексы** выросли по итогам пятничных торгов благодаря сильным статданным по рынку труда США и производственной активности в Китае.

Сводный индекс крупнейших предприятий региона Stoxx Europe 600 вырос на 0,68% до 399,43 пунктов. Германский индекс DAX вырос на 0,73%, французский индекс CAC 40 на 0,56% и британский индекс FTSE 100 прибавил 0,75%.

Рыночная стоимость крупнейшего датского банка Danske Bank сократилась почти на 4% на фоне слабых финансовых результатов по итогам третьего квартала 2019 года. Банк также снизил прогноз по прибыли.

**Цены на нефть** выросли более чем на 3% на фоне признаков прогресса в торговых переговорах между США и Китаем. Также поддержку котировкам оказали более сильные, чем ожидалось статданные по производственной активности Китая.

Кроме того, в пятницу были опубликованы данные по буровой

активности в США. Согласно данным Baker Hughes число активных буровых установок в США по итогам прошлой недели снизилось на 5 единиц и составило 691 штук.

Фьючерсы на североморскую нефтяную смесь марки Brent выросли на 3,47% до \$61,7 за баррель нефти на лондонской бирже ICE Futures Europe.

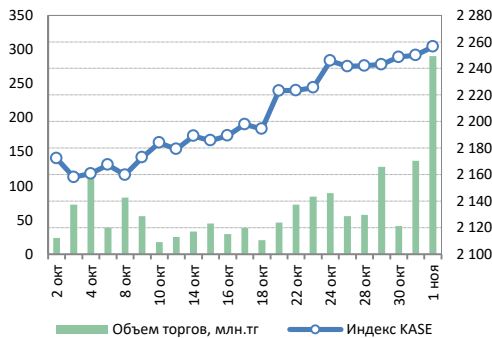
Фьючерсы на американскую легкую нефть марки WTI (Light Sweet Crude Oil) выросли на 3,72% и закрылись на уровне \$54,18 за баррель нефти.

**Американский доллар** ослаб по отношению к основным мировым валютам на фоне смешанных статданных по экономике США. Индекс доллара снизился на 0,16% до 97,2 пунктов.

**Цены на золото** остаются на уровне выше \$ 1500 за тройскую унцию. Инвесторы продолжают следить за новостями по торговым переговорам между США и Китаем. Спот-цена выросла на 0,09% до \$1 514,4 за тройскую унцию. Фьючерсы выросли на 0,05% до \$1 515,5 за тройскую унцию.

# Казахстан

## Индекс KASE (акции)

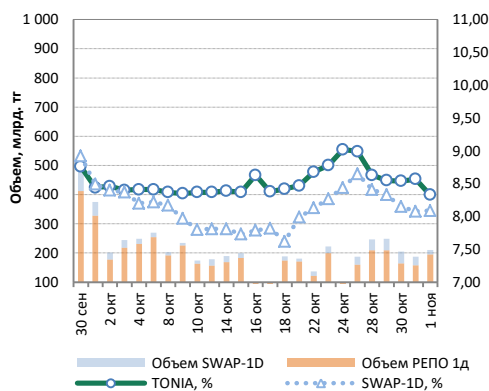


Казахстанский фондовый рынок завершил неделю на позитивной ноте. Индекс KASE вырос на 0,29% до 2 256,38 пунктов. Совокупный объем торгов составил 290,5 млн. тенге.

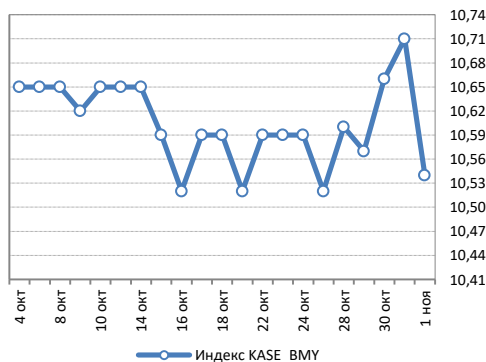
Тенге по итогам недели ослаб по отношению к доллару на 0,42% и завершил торги на отметке 389,54 тенге за \$1.

| Компания        | Тикер   | Валюта | Посл. цена | Изменение, % |      |      |          |       | Капитализация, млрд. |
|-----------------|---------|--------|------------|--------------|------|------|----------|-------|----------------------|
|                 |         |        |            | 1д           | 1нед | 1мес | с нач.г. | 1год  |                      |
| <b>KASE</b>     |         |        |            |              |      |      |          |       |                      |
| Казхателеком    | KZTK    | KZT    | 24 683     | -1,94        | 4,3  | 4,0  | -27,7    | -16,8 | 263,6                |
| Кселл           | KCEL    | KZT    | 2 175      | -0,69        | -0,7 | -1,7 | 16,8     | 27,9  | 432,8                |
| Халык Банк      | HSBK    | KZT    | 127,2      | 1,78         | 1,3  | 7,2  | 28,9     | 24,2  | 1 524,7              |
| БЦК             | CCBN    | KZT    | 228,0      | 0,06         | -1,7 | -0,3 | -2,6     | -5,5  | 43,8                 |
| КазТрансОйл     | KZTO    | KZT    | 1 036,1    | 0,03         | -0,4 | 3,6  | -22,8    | -20,3 | 399,4                |
| KEGOC           | KEGC    | KZT    | 1 624,0    | -1,84        | -0,7 | -0,2 | -0,4     | 2,4   | 415,3                |
| KAZ Minerals    | GB_KZMS | KZT    | 2 253,4    | 4,20         | 0,8  | 22,1 | -7,2     | -4,7  | 1 148,8              |
| КазАтомПром     | KZAP    | KZT    | 5 354,8    | -0,15        | -0,9 | -0,1 | 2,8      | -     | 1 389,5              |
| <b>LSE</b>      |         |        |            |              |      |      |          |       |                      |
| 0               |         |        |            |              |      |      |          |       |                      |
| KAZ Minerals    | KAZ LN  | GBp    | 469,4      | 2,8          | -0,7 | 21,2 | -9,3     | -10,3 | 2,3                  |
| КазАтомПром ГДР | KAP LI  | USD    | 13,45      | 0,0          | -2,2 | 3,1  | -1,2     | -     | 3,6                  |
| Кселл ГДР       | KCEL LI | USD    | 5,32       | -0,4         | -0,4 | -4,7 | 11,6     | 12,3  | 1,1                  |
| Халык Банк ГДР  | HSBK LI | USD    | 13,35      | -0,7         | 1,1  | 6,0  | 28,0     | 15,7  | 3,9                  |
| <b>AIX</b>      |         |        |            |              |      |      |          |       |                      |
| КазАтомПром     | KAP     | KZT    | 5 245,0    | -1,4         | -0,8 | -0,8 | 4,9      | -     | 1 360,3              |
| КазАтомПром ГДР | KAP.Y   | USD    | 13,55      | 0,0          | -2,3 | 3,5  | -1,8     | -     | 3,5                  |

## Денежный рынок



## Корп. облигации KASE (доходность, %)



По итогам прошлой недели тенге ослаб по отношению к доллару на 0,42% до 389,54 тенге. На этой неделе ожидаем укрепление национальной валюты на фоне высоких цен на нефть. Нефтяные котировки выросли на новостях о том, что Китай и США договорились по основным вопросам торгового соглашения. Также поддержку котировкам оказали сильные статданные по рынку труда США и производственной активности в Китае.

На текущей неделе ожидаем биржевой курс тенге в диапазоне 388-389 тенге за \$1.

## Новости

### Казахстан увеличил добычу урана на 6% за 9 мес. 19г / Thomson Reuters

Казахстан, крупнейший в мире производитель урана, увеличил объем добычи этого металла за девять месяцев 2019 года на 6% до 16.882 тонн, сообщила компания Казатомпром KZAP.KZ, KAPq.L в пятницу.

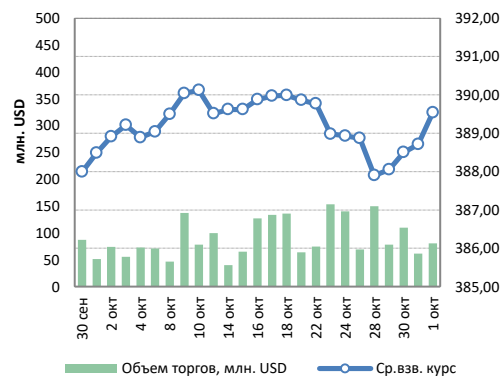
Основной прирост добычи урана пришелся на третий квартал, когда компания увеличила его на 21%.

В 2019 году Казахстан, на долю которого приходится около 40% общемирового производства урана, планирует увеличить добычу до 22.750-22.800 тонн с 21.705 тонн в 2018 году.

Закись-окись урана UX-U3O8-SPT начала сильно падать в цене в 2011 году после аварии на японской АЭС Фукусима, а в первом квартале 2016 года показала новый обвал и сейчас торгуется чуть выше минимумов - \$25,00 за фунт.

Казахстан не имеет собственных атомных станций и не потребляет

## USD-KZT



продукты ядерного цикла, но запасы урана на его месторождениях уступают только австралийским - на них приходится около 15% всех мировых запасов.

Казатомпром, в прошлом году разместивший акции на Лондонской бирже, ведет добычу урана в Казахстане как самостоятельно, так и в рамках совместных предприятий.

**Инфляция в Казахстане в октябре составила 0,6% / Интерфакс – Казахстан**

Инфляция в Казахстане в октябре составила 0,6%, с начала года - 3,9%, сообщил статкомитет Миннацэкономики в пятницу.

Цены на продовольственные товары в январе-октябре текущего года увеличились на 7,2%, непродовольственные - на 3,8%, а на платные услуги - снизились на 0,1%.

С начала текущего года (октябрь 2019г к декабрю 2018г) повышение цен отмечено на рис на 22,5%, муку - на 19,9%, рыбу мороженую - на 16%, баранину - на 15,6%, крупы - на 15,4%, картофель - на 15,3%, говядину – на 15%, хлеб - на 13,4%, конину - на 12,9%, мясо птицы - на 11,2%, свинину - на 10,5%, макаронные изделия - на 9,9%, кофе - на 9,2%, изделия из мяса - на 9%, сыр сычужный - на 8,3%, масло сливочное - на 7,6%, булочные и мучные изделия - на 7,4%, чай - на 6,3%. Прохладительные напитки подорожали на 11,2%, табачные изделия - на 10,7%, алкогольные напитки – на 7%.

Инфляция в Казахстане в 2018 году составила 5,3%.

**Air Astana в январе-сентябре увеличила пассажиропоток на почти 8% / Интерфакс – Казахстан**

Казахстанская авиакомпания Air Astana в январе-сентябре 2019 года обслужила 3 млн 616 тыс. пассажиров, что на 7,7% больше, чем в январе-сентябре 2018 года, сообщили агентству «Интерфакс-Казахстан» в пресс-службе компании.

«Увеличение пассажиропотока наблюдается в первую очередь на внутренних рейсах, связанных с увеличением количества рейсов и открытием новых направлений дочерней компанией Fly Arystan», - отметили в компании.

За девять месяцев текущего года авиакомпания перевезла более 11,8 тыс. тонн груза, что на 1,4% меньше, чем в аналогичном периоде 2017 года.

## Экономический календарь

| Дата       | Страна            | Показатель  |
|------------|-------------------|---|
| 04.11.2019 | Пн США            | Объём промышленных заказов (м/м) (сент)                                   |
| 04.11.2019 | Пн Германия       | Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Германии (окт) |
| 05.11.2019 | Вт Китай          | Индекс деловой активности в секторе услуг (PMI) от Caixin (окт)           |
| 05.11.2019 | Вт Великобритания | Объём розничных продаж от BRC (г/г) (окт)                                 |
| 05.11.2019 | Вт США            | Индекс деловой активности в непроизводственном секторе (PMI) от ISM (окт) |

## Корпоративный календарь

| Компания         | Событие                                   | Дата         |
|------------------|---|--------------|
| Народный Банк    | Финансовая отчетность 9 месяцев 2019 года | 18 ноября    |
| Казатомпром      | Финансовая отчетность за 9 мес. 2019 г.   | 25-29 ноября |
| Банк ЦентрКредит | Финансовая отчетность 9 месяцев 2019 года | Ноябрь       |
| KEGOC            | Финансовая отчетность 9 месяцев 2019 года | Ноябрь       |
| Казактелеком     | Финансовая отчетность 9 месяцев 2019 года | Ноябрь       |
| КазТрансОйл      | Финансовая отчетность 9 месяцев 2019 года | До 30 ноября |

**Контактная информация**

АО «BCC Invest» - ДО 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  
info@bcc-invest.kz  
www.bcc-invest.kz

**Айдана Надирова**  
**Директор департамента 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**  
**Начальник управления маркетинга и продаж**  
+7 (727) 244 32 30 (вн. 7288)  
ashakhiyeva@bcc-invest.kz

**Мадина Метеркулова**  
**Ведущий аналитик**  
+7 (727) 244 32 32 (вн. 7267)  
mmeterkulova@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 2019.