



Мировые рынки

Индексы США завершили торги вторника разнонаправлено. Инвесторы взяли передышку после ралли, вызванного ожиданиями скорого заключения торговой сделки.

Несмотря на рост оптимизма на рынке, инвесторы переключились к акциям стоимости, снизив инвестиции в акции роста. Так, индекс Russel 1000 Value вырос на 2% за последние три сессии по сравнению с 0,8% роста по индексу Russell 1000 Growth.

Согласно сообщениям, Китай деликатно продолжает настаивать на отмене еще больших тарифов в рамках «Фазы 1» торговой сделки с США, которая может быть подписана уже в этом месяце.

Лидерами роста стали акции финансового (0,42%) и нефтегазового секторов (0,45%). Первые выросли на фоне роста доходностей ГЦБ США, вторые – вслед за нефтью.

Dow Jones прибавил скромные 30,52 пунктов (+0,11%), S&P500 закрылся с потерями в 3,65 пунктов (-0,12%), а высокотехнологичный NASDAQ практически не изменился (+0,02%).

Во вторник европейские акции приблизились к рекордным максимумам на фоне роста цен на акции энергетических и сырьевых компаний, поскольку оптимизм, связанный с торговыми отношениями США и Китая, повысил аппетит к риску.

Доллар укрепил свои позиции на мировом рынке на фоне роста его привлекательности в отношении с другими резервными валютами как франк, евро и йена. Индекс доллара вырос на 0,44% до 97,93. Курс евро снизился на 0,49% до 1,1071.

Золото опустилось ниже отметки в \$1500 на растущем риск-аппетите инвесторов. Спот-цена снизилась на 1,63% до \$1 484,56, фьючерсы снизились на 1,67% до \$1 485,8.

[Перейти в раздел →](#)

Казахстан

Индекс KASE растет седьмую сессию подряд. Сократил снижение с начала года до 0,9%.

Тенге торговался в узком диапазоне. Средневзвешенный курс по итогам дня составил 388,39 при объеме торгов 70,4 млн. тенге.

[Перейти в раздел →](#)

Акции	Значение	Изм. 1д %	Изм. 5д %	Изм. 1м %	Изм. с нач.года
KASE (Алматы)	2 285,0	0,20	1,87	5,80	-0,87
MOEX (Москва)	2 930,4	0,65	3,24	8,92	24,49
S&P 500 (Нью-Йорк)	3 078,3	-0,12	1,24	6,28	22,65
NASDAQ (Нью-Йорк)	8 433,2	0,02	1,91	7,81	27,12
DOW JONES (Нью-Йорк)	27 462,1	0,11	1,56	5,08	17,86
FTSE 100 (Лондон)	7 369,7	0,25	1,12	3,43	9,81
DAX (Франкфурт)	13 148,5	0,09	1,61	9,84	24,52
HANG SENG (Гонконг)	27 683,4	0,49	3,35	6,91	7,11
SHANGHAI COMP (Шанхай)	2 991,6	0,54	1,27	2,68	19,96
NIKKEI 225 (Токио)	22 850,8	1,76	1,68	7,71	16,17

ГЦБ развитых стран	Доходность %	Изм. 1д %п.	Изм. 5д %п.	Изм. 1м %п.	Изм. с нач.года %п.
США (10лет), \$	1,86	0,08	0,17	-0,07	-0,90
США (2года), \$	1,62	0,03	0,10	-0,14	-0,91
США (5лет), \$	1,66	0,06	0,14	-0,11	-0,91
Германия (10лет), €	-0,31	0,04	0,10	0,08	-0,59
Великобритания (10лет), £	0,77	0,05	0,14	-0,05	-0,55
Япония (10лет), ¥	-0,14	0,01	0,00	-0,04	-0,19

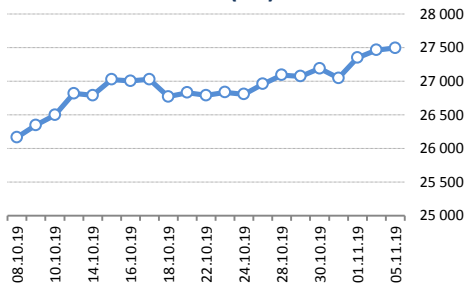
ГЦБ развивающ. стран (\$)	Доходность %	Изм. 1д %п.	Изм. 5д %п.	Изм. 1м %п.	Изм. с нач.года %п.
KAZAKS 5 1/8 07/21/25	2,540	0,01	-0,02	-0,07	-1,52
RUSSIA 4 3/4 05/27/26	3,010	0,01	0,04	-0,12	-1,82
TURKEY 7 3/8 02/05/25	5,660	0,02	-0,08	-0,20	-1,03
BRAZIL 8 3/4 02/04/25	2,830	0,08	0,03	-0,02	-1,78
SOAF 5 7/8 09/16/25 (ЮАР)	3,979	-0,03	-0,13	-0,14	-1,61

Валюта	Значение	Изм. 1д %	Изм. 5д %	Изм. 1м %	Изм. с нач.год
USD/KZT	388,5	0,10	0,36	-0,82	1,25
USD/RUB	63,44	0,05	-0,52	-4,51	-8,59
EUR/USD	1,107	-0,05	0,25	-0,52	-3,50
RUB/KZT	6,130	-0,11	0,96	3,78	11,51

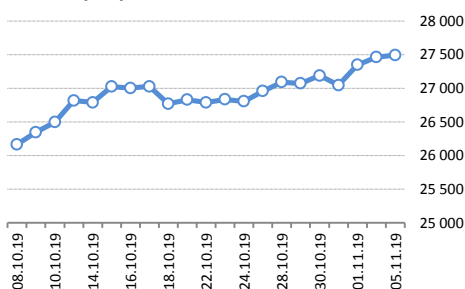
Сырье	Значение	Изм. 1д %	Изм. 5д %	Изм. 1м %	Изм. с нач.год
Нефть BRENT, \$/барр.	63,0	-0,51	63,0	-5,08	12,32
Нефть WTI, \$/барр.	57,23	-0,47	57,23	-1,49	21,33
Медь, \$/фунт	2,70	0,00	2,70	-4,50	-4,80
Золото, \$/тр.унц.	1 480,80	0,16	1 480,80	-0,72	18,54

Мировые рынки

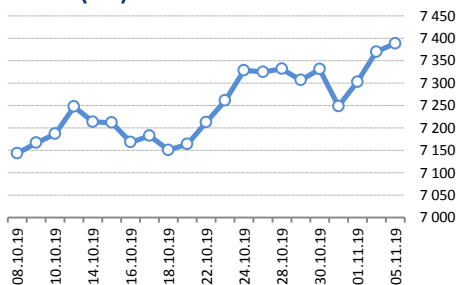
Dow Jones Industrials (US)



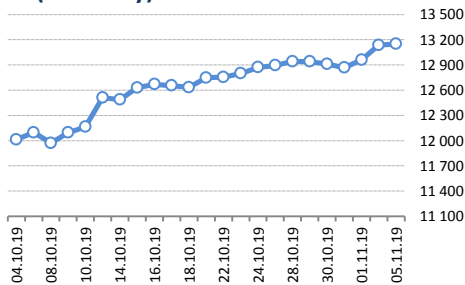
S&P 500 (US)



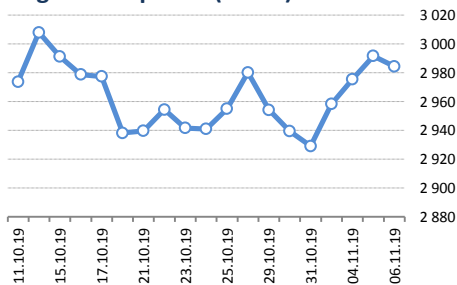
FTSE100 (UK)



DAX (Germany)



Shanghai Composite (China)



Индексы США завершили торги вторника разнонаправлено. Инвесторы взяли передышку после ралли, вызванного ожиданиями скорого заключения торговой сделки.

Несмотря на рост оптимизма на рынке, инвесторы переключились к акциям стоимости, снизив инвестиции в акции роста. Так, индекс Russel 1000 Value вырос на 2% за последние три сессии по сравнению с 0,8% роста по индексу Russell 1000 Growth.

Согласно сообщениям, Китай деликатно продолжает настаивать на отмене еще больших тарифов в рамках «Фазы 1» торговой сделки с США, которая может быть подписана уже в этом месяце.

Лидерами роста стали акции финансового (0,42%) и нефтегазового секторов (0,45%). Первые выросли на фоне роста доходностей ГЦБ США, вторые – вслед за нефтью.

Dow Jones прибавил скромные 30,52 пунктов (+0,11%), S&P500 закрылся с потерями в 3,65 пунктов (-0,12%), а высокотехнологичный NASDAQ практически не изменился (+0,02%).

Индекс ISM сектора услуг вырос до 54,7 п. в октябре с 52,6 п. в сентябре, выше ожиданий роста до 53,4 п.

Лидерами роста среди «голубых фишек» стали акции Boeing (+2,05%), Adobe (+4,3%), Regeneron Pharmaceuticals (+6,93%) и Kroger (+11,36%).

Капитализация Uber обвалилась на 9,85% после того, как компания отчиталась о более сильном снижении прибыли в третьем квартале, чем ожидалось рынком.

Во вторник европейские акции приблизились к рекордным максимумам на фоне роста цен на акции энергетических и сырьевых компаний, поскольку оптимизм, связанный с торговыми отношениями США и Китая, повысил аппетит к риску.

Лидерами роста стали акции добывающего сектора (+1,7%), которые росли третью сессию подряд. Также подорожали акции компаний нефтегазового сектора, а также финансового сектора.

Сводный панъевропейский индекс Stoxx 600 вырос на 0,2%, закрывшись на максимальных уровнях с июля 2015 года.

На фоне роста у инвесторов аппетита к риску пострадали акции защитных секторов – здравоохранения, коммунального сектора и недвижимости.

На сегодняшний день большая часть европейских компаний отчиталась за третий квартал. И их результаты в большинстве случаев превзошли ожидания рынка.

Лидерами роста стали акции швейцарского ритейлера Dufry и Associated British Foods (ABF) на фоне сильных корпоративных отчетов.

Аутсайдером стали акции Pandora, которые обвалились на 17,6% после неутешительных прогнозов продаж в этом году.

Капитализация германо-испанской компании Siemens Gamesa снизилась на 8,7% после снижения своих прогнозов по продажам на 2020 год.

Акции германского SAP снизились, несмотря на то, что компания объявила об ожидаемой дополнительной выручке в 1,5 млрд. евро в следующем году.

Доллар укрепил свои позиции на мировом рынке на фоне роста его привлекательности в отношении с другими резервными валютами как франк, евро и йена. Индекс доллара вырос на 0,44% до 97,93. Курс евро снизился на 0,49% до 1,1071.

Цены на нефть выросли благодаря надеждам, связанным со скорым подписанием торгового соглашения.

Генсек ОПЕК Мохаммед Баркиндо сообщил о более позитивных перспективах рынка нефти в следующем году.

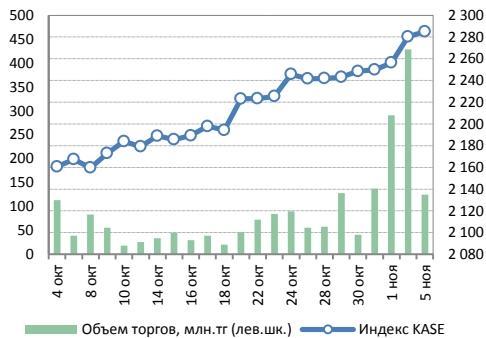
Фьючерсы на североморскую нефтяную смесь марки Brent выросли на 1,26% до \$62,91 за баррель нефти на лондонской бирже ICE Futures Europe.

Фьючерсы на американскую легкую нефть марки WTI (Light Sweet Crude Oil) выросли на 1,06% и закрылись на уровне \$57,14 за баррель нефти.

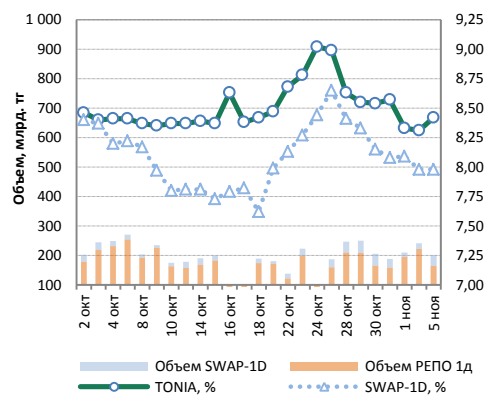
Золото опустилось ниже отметки в \$1500 на растущем риск-аппетите инвесторов. Спот-цена снизилась на 1,63% до \$1 484,56, фьючерсы снизились на 1,67% до \$1 485,8.

Казахстан

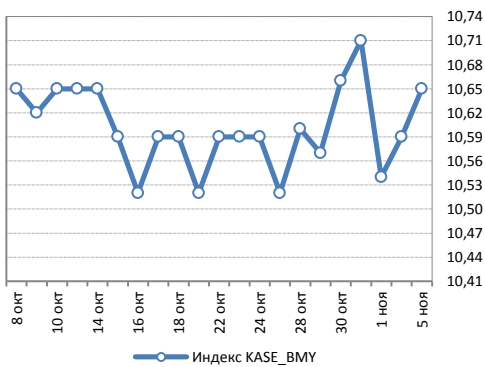
Индекс KASE (акции)



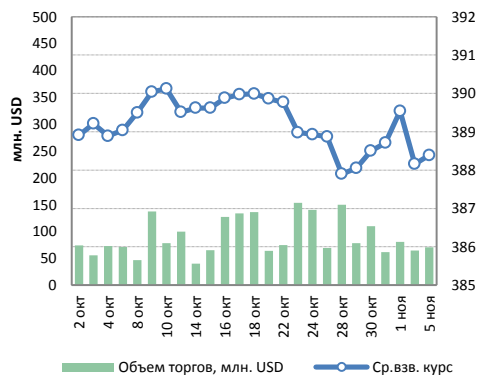
Денежный рынок



Корп. облигации KASE (доходность, %)



USD-KZT



Индекс KASE растет уже седьмую сессию подряд вслед за мировыми рынками.

Лидерами роста стали акции KAZ Minerals (+2,0%) и Казахтелеком (+1,8%). За неделю акции двух компаний взлетели на 8,0% и 9,3%, соответственно. Аутсайдерами торгов стали акции КазАтомПром, которые снизились на 1,3% до 5 380 тенге.

Компания	Тикер	Валюта	Посл. цена	Изменение, %					Капитализация, млрд.
				1д	1нед	1мес	с нач.г.	1год	
KASE									
Казахтелеком	KZTK	KZT	25 350	1,81	9,27	8,80	-24,33	-9,46	275,5
Кселл	KCEL	KZT	2 135	-0,70	-1,61	-1,66	15,41	26,41	427,3
Халык Банк	HSBK	KZT	127,7	-0,98	1,37	4,87	27,21	25,34	1 502,5
БЦК	CCBN	KZT	228,0	0,00	0,00	2,70	-2,65	-4,63	43,7
КазТрансОйл	KZTO	KZT	1 024,6	0,34	-2,42	2,26	-23,65	-17,44	394,4
KEGOC	KEGC	KZT	1 589,0	0,13	-3,70	-0,61	-0,73	3,23	413,5
KAZ Minerals	GB_KZMS	KZT	2 500,0	2,04	7,99	26,39	-1,19	-5,12	1 217,5
КазАтомПром	KZAP	KZT	5 380,0	-1,28	1,51	1,32	3,46	-	1 396,4
LSE									
KAZ Minerals	KAZ LN	GBp	499,9	3,6	2,6	23,3	-6,0	-10,9	2,4
КазАтомПром ГДР	KAP LI	USD	13,5	0,4	-0,4	3,8	-0,8	-	3,6
Кселл ГДР	KCEL LI	USD	5,3	0,0	-0,4	-4,7	11,6	12,3	1,1
Халык Банк ГДР	HSBK LI	USD	13,35	0,8	2,3	6,8	29,0	14,1	3,9
AIX									
КазАтомПром	KAP	KZT	5 350,0	1,4	-0,9	-0,7	5,5	-	1 360,3
КазАтомПром ГДР	KAP.Y	USD	13,55	0,0	-2,3	3,5	-1,8	-	3,5

Новости

«Пассажирские перевозки» увеличили сервисный сбор в поездах до 650 тенге / Интерфакс-Казахстан

АО «Пассажирские перевозки», в целях повышения качества обслуживания пассажиров с 1 ноября 2019 года вводит новые стандарты экипировки пассажирских поездов, в связи с чем, размер сервисного сбора с 1 ноября 2019 года был увеличен на 300 тенге.

Как пояснили «Интерфакс-Казахстан» в пресс-службе АО «Пассажирские перевозки», до нововведения размер сервисного сбора составлял 350 тенге.

Между тем услуга экипировки по новым стандартам будет обеспечена в полном объеме только с 20 ноября 2019 года, в связи с несвоевременным исполнением договорных обязательств со стороны поставщиков услуг экипировки.

«В связи с этим, пассажирам, приобретавшим проездные документы (билеты) на поездки с 1 по 20 ноября 2019 года в поездах формирования общества, в которых услуга не была оказана по новым стандартам, будет осуществлен возврат разницы стоимости сервисного сбора», - пояснили в компании.

АО «Пассажирские перевозки» - дочерняя структура КТЖ. «Казахстан темир жолы» (КТЖ) - транспортно-логистическая компания, входит в состав госфонда национального благосостояния «Самрук-Казына». Под управлением компании находятся железнодорожная, морская портовая и

аэропортовая инфраструктура, транспортно-логистические центры.

FlyArystan обслужил почти полмиллиона пассажиров со дня запуска / Интерфакс-Казахстан

Казахстанский бюджетный авиаперевозчик FlyArystan с момента запуска обслужил более 455 тыс. пассажиров, сообщает пресс-служба лоукостера.

Всего с 1 мая 2019 года авиаперевозчик продал более 600 тыс. билетов, включая билеты международному маршруту Нур-Султан-Москва-Нур-Султан, полеты по которому стартуют 13 декабря.

«В среднем на каждом рейсе мы провозим 170 пассажиров. Так, из них наибольшее количество путешественников - 56% (95 пассажиров) покупают места по самым низким 4 классам бронирования и только 9% (15 пассажиров) приобретают билеты по самым высоким классам. Остальные выкупают места по средним уровням», - сказала директор по продажам и маркетингу FlyArystan Жанар Жайлауова, чьи слова приводятся в сообщении.

На сегодняшний день маршрутная сеть лоукостера состоит из 10 внутренних направлений, к концу года будет открыто еще 3 новых маршрута.

Поясняется, что к концу 2020 года флот FlyArystan будет расширен до 10 реактивных авиалайнеров Airbus A320, что даст возможность запуска работы в новых авиационных базах в аэропортах Караганды и Актобе. Таким образом, маршрутная сеть бюджетной авиалинии увеличится до 40 направлений.

Бюджетная авиакомпания FlyArystan - подразделение авиакомпании Air Astana, базирующейся в Алматы.

Air Astana - совместное предприятие казахстанского госфонда национального благосостояния «Самрук-Казына» и британской компании BAE Systems (51% и 49% акций соответственно).

КТК в январе-октябре увеличила отгрузку нефти на 4%, до 52 млн тонн / Интерфакс-Казахстан

Отгрузка нефти на морском терминале Каспийского трубопроводного консорциума за десять месяцев увеличилась почти на 4%, до 51,95 млн тонн, следует из данных КТК.

В октябре было отгружено 5,49 млн тонн нефти, что на 7% больше, чем в октябре 2018 года. За месяц было обработано 53 танкера, что на шесть нефтеналивных судов больше, чем в сентябре 2019 года. За десять месяцев обработано 490 нефтеналивных судов. «График отгрузки на октябрь 2019 года выполнен полностью», - отчитывается компания.

Из общего объема отгруженной в октябре нефти 2,64 млн тонн - это нефть с месторождения Тенгиз, еще 616,53 тыс. тонн - нефть месторождения Карачаганак, еще 1,43 млн тонн - нефть Кашаганского месторождения и 134,44 тыс. тонн - нефть других казахстанских производителей.

Всего казахстанские грузоотправители отгрузили за октябрь 4,83 млн тонн нефти, еще 655,84 тыс. тонн отгруженной нефти поступило с территории России.

Трубопровод КТК соединяет нефтяные месторождения запада Казахстана и российские месторождения на шельфе Каспия с морским терминалом в Новороссийске. Его протяженность составляет 1511 км. Мощность системы - 67 млн тонн нефти в год. По нефтепроводу КТК перекачивается порядка 75% всех экспортных нефтяных ресурсов Казахстана. Экспорт

нефти по КТК в 2018 году увеличился на 8,9%, до 60 млн тонн. КТК в 2019 году планирует прокачать 67,7 млн тонн нефти, загрузив трубопровод на полную мощность.

Акционеры КТК: Российская Федерация (в управлении «Транснефти» 24%, на балансе 7%) - 31%; Казахстан (представленный «Казмунайгазом» - 19% и Kazakhstan Pipeline Ventures LLC - 1,75%) - 20,75%; Chevron Caspian Pipeline Consortium Company - 15%, LUKARCO B.V. - 12,5%, Mobil Caspian Pipeline Company - 7,5%, Rosneft-Shell Caspian Ventures Limited - 7,5%, BG Overseas Holding Limited - 2%, Eni International N.A. N.V. - 2% и Oryx Caspian Pipeline LLC - 1,75%.

Экономический календарь

Дата	Страна	Показатель
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)
05.11.2019	Вт США	Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (окт)
05.11.2019	Вт США	Объём экспорта и импорта
06.11.2019	Ср США	Недельные запасы сырой нефти по данным Американского института нефти (API)
06.11.2019	Ср Германия	Индекс деловой активности в секторе услуг Германии (окт)
06.11.2019	Ср Еврозона	Композитный индекс деловой активности (PMI) от Markit (окт)
06.11.2019	Ср США	Запасы сырой нефти
07.11.2019	Чт Германия	Объём промышленного производства Германии (м/м) (сент)
07.11.2019	Чт Еврозона	Ежемесячный отчет ЕЦБ, экономические прогнозы ЕС
07.11.2019	Чт Великобритания	Отчет Банка Англии по инфляции
07.11.2019	Чт США	Число первичных заявок на получение пособий по безработице
08.11.2019	Пт Китай	Объём экспорта и импорта
08.11.2019	Пт Китай	Сальдо торгового баланса (USD)
08.11.2019	Пт Германия	Сальдо торгового баланса Германии (сент)
08.11.2019	Пт США	Индекс настроения потребителей от Мичиганского университета (нояб)
09.11.2019	Сб Китай	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (окт)
09.11.2019	Сб Китай	Индекс цен производителей (г/г) (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

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.