



Мировые рынки

Индексы США закрылись нейтрально на фоне появившихся новостей о том, что подписание Фазы 1 по торговой сделке откладывается до декабря.

Индекс Dow Jones Industrial Average снизился на 0,07 пункта до 27 492,56, индекс широкого рынка S&P 500 прибавил 2,16 пункта, или 0,07%, до 3 076,78, а технологичный индекс Nasdaq Composite снизился на 24,05 пункта, или 0,29%, до 8,410,63.

Высокопоставленный чиновник администрации Трампа заявил агентству Рейтер, что встреча президента США Дональда Трампа и президента Китая Си Цзиньпина по подписанию долгожданной временной торговой сделки может быть отложена до декабря, так как продолжаются дискуссии по поводу сроков и места встречи.

Таким образом, инвесторы теперь заняли выжидательную позицию в ожидании дальнейших новостей по торговой сделке.

Лучше рынка вчера смотрелись акции сектора здравоохранения (+0,6%) и финансового сектора (+0,4%).

Европейские индексы достигли новых четырехлетних максимумов в среду, вызванных ростом акций компаний, ориентированных на потребителей, что помогло компенсировать снижение цен на акции компаний автомобильной промышленности и добывающих компаний.

Цены на нефть снизились на фоне опубликованной статистики по запасам «черного золота» в США, которые оказались выше ожиданий рынка. За неделю запасы выросли на 7,9 млн. барр., тогда как аналитики ожидали роста лишь на 1,5 млн. баррелей.

Спрос на золото вновь вырос на фоне сообщений о возможной отсрочке подписания Фазы 1 торговой сделки.

[Перейти в раздел →](#)

Казахстан

Индекс KASE показал очередной день роста (восьмой подряд), хотя и скромный (+0,13%).

Лидерами роста стали акции КазАтомПром (+1,1%) и Народного Банка (+0,96%). Аутсайдерами торгов стали акции БЦК (-1,5%) и KAZ Minerals (-1,2%).

[Перейти в раздел →](#)

Акции	Значение	Изм. 1д %	Изм. 5д %	Изм. 1м %	Изм. с нач.года
KASE (Алматы)	2 288,0	0,13	1,76	5,30	-0,73
MOEX (Москва)	2 949,6	1,06	3,27	9,87	25,81
S&P 500 (Нью-Йорк)	3 074,6	0,07	0,98	5,39	22,73
NASDAQ (Нью-Йорк)	8 434,7	-0,29	1,28	6,41	26,76
DOW JONES (Нью-Йорк)	27 492,6	-0,00	1,13	4,35	17,85
FTSE 100 (Лондон)	7 388,1	0,12	0,90	3,21	9,94
DAX (Франкфурт)	13 179,9	0,24	2,09	8,98	24,82
HANG SENG (Гонконг)	27 688,6	0,02	3,83	7,81	7,13
SHANGHAI COMP (Шанхай)	2 978,6	-0,43	1,34	1,84	19,44
NIKKEI 225 (Токио)	23 252,0	0,22	1,44	8,61	16,43

ГЦБ развитых стран	Доходность %	Изм. 1д %п.	Изм. 5д %п.	Изм. 1м %п.	Изм. с нач.года %п.
США (10лет), \$	1,83	-0,03	0,12	-0,07	-0,90
США (2года), \$	1,61	-0,01	0,06	-0,14	-0,91
США (5лет), \$	1,63	-0,03	0,09	-0,11	-0,91
Германия (10лет), €	-0,34	-0,02	0,05	0,08	-0,59
Великобритания (10лет), £	0,71	-0,06	0,05	-0,05	-0,55
Япония (10лет), ¥	-0,09	0,05	0,09	-0,04	-0,19

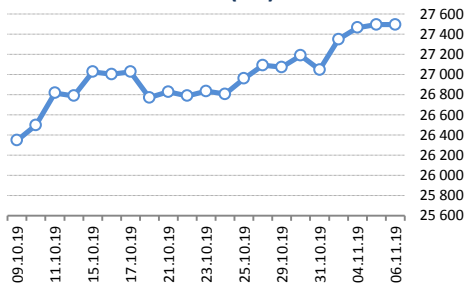
ГЦБ развивающ. стран (\$)	Доходность %	Изм. 1д %п.	Изм. 5д %п.	Изм. 1м %п.	Изм. с нач.года %п.
KAZAKS 5 1/8 07/21/25	2,560	0,02	0,03	-0,07	-1,52
RUSSIA 4 3/4 05/27/26	3,030	0,02	0,07	-0,12	-1,82
TURKEY 7 3/8 02/05/25	5,650	-0,01	-0,08	-0,20	-1,03
BRAZIL 8 3/4 02/04/25	2,790	-0,04	-0,03	-0,02	-1,78
SOAF 5 7/8 09/16/25 (ЮАР)	4,049	0,07	-0,02	-0,14	-1,61

Валюта	Значение	Изм. 1д %	Изм. 5д %	Изм. 1м %	Изм. с нач.год
USD/KZT	389,0	-0,03	0,36	-0,82	1,25
USD/RUB	63,79	-0,01	-0,52	-4,51	-8,14
EUR/USD	1,107	-0,06	0,25	-0,52	-3,58
RUB/KZT	6,104	-0,18	0,96	3,78	10,96

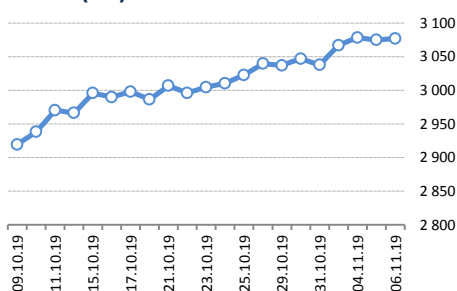
Сырье	Значение	Изм. 1д %	Изм. 5д %	Изм. 1м %	Изм. с нач.год
Нефть BRENT, \$/барр.	61,7	-0,08	63,0	-5,08	12,32
Нефть WTI, \$/барр.	56,35	-0,05	57,23	-1,49	21,33
Медь, \$/фунт	2,66	0,00	2,70	-4,50	-4,80
Золото, \$/тр.унц.	1 490,20	-0,07	1 480,80	-0,72	18,54

Мировые рынки

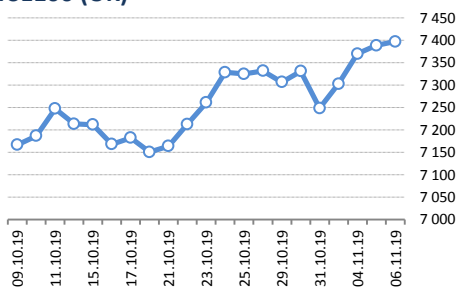
Dow Jones Industrials (US)



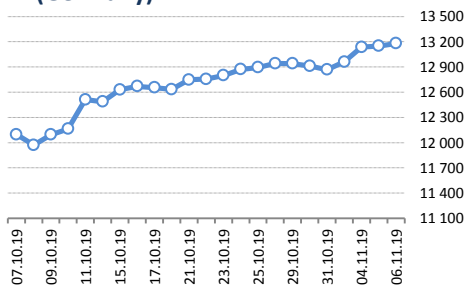
S&P 500 (US)



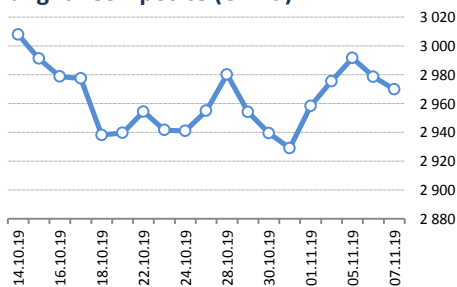
FTSE100 (UK)



DAX (Germany)



Shanghai Composite (China)



Индексы США закрылись нейтрально на фоне появившихся новостей о том, что подписание Фазы 1 по торговой сделке откладывается до декабря.

Индекс Dow Jones Industrial Average снизился на 0,07 пункта до 27 492,56, индекс широкого рынка S&P 500 прибавил 2,16 пункта, или 0,07%, до 3 076,78, а технологичный индекс Nasdaq Composite снизился на 24,05 пункта, или 0,29%, до 8,410,63.

Высокопоставленный чиновник администрации Трампа заявил агентству Рейтер, что встреча президента США Дональда Трампа и президента Китая Си Цзиньпина по подписанию долгожданной временной торговой сделки может быть отложена до декабря, так как продолжаются дискуссии по поводу сроков и места встречи.

Таким образом, инвесторы теперь заняли выжидательную позицию в ожидании дальнейших новостей по торговой сделке.

Лучше рынка вчера смотрелись акции сектора здравоохранения (+0,6%) и финансового сектора (+0,4%).

Капитализация Humana Inc, страховой компании, выросла на 3,5% на фоне публикации квартальной отчетности, которая превзошла среднерыночные прогнозы.

Акции CVS Health Corp выросли на 5,4% также на позитивной отчетности за третий квартал. Значительный вклад в рост выручки корпорации внесли такие сегменты компании как Aetna (медицинское страхование) и аптечная сеть.

Капитализация медицинского страховщика DaVita взлетела на 12,9% после публикации сильных квартальных результатов.

Акции Match Group, владельца сервиса онлайн-знакомств Tinder, снизились на 2,5% на фоне снижения прогнозов на четвертый квартал из-за растущей конкуренции на рынке. Акции материнской компании IAC/InterActiveCorp снизились на 4,3%.

Xerox Holdings Corp. изучает возможность подготовки предложения о покупке производителя принтеров и персональных компьютеров HP Inc., сообщает The Wall Street Journal. Предложение Xerox, как ожидается, будет предусматривать оплату наличными и акциями, с премией к текущей цене HP. Однако окончательного решения направить предложение о сделке компания пока не приняла. В итоге, акции HP выросли на 6,36%, а Xerox – на 3,55%.

Европейские индексы достигли новых четырехлетних максимумов в среду, вызванных ростом акций компаний, ориентированных на потребителей, что помогло компенсировать снижение цен на акции компаний автомобильной промышленности и добывающих компаний.

Лидерами роста стали акции сектора пищевой промышленности, а также ретейлеров.

Акции голландского оператора супермаркетов Ahold Delhaize подорожали на 5% после публикации квартальной отчетности, оказавшейся выше ожиданий аналитиков. Компания продемонстрировала существенный рост продаж в своих сетях супермаркетов Food Lion и Hannaford в США.

Капитализация немецкого производителя химической продукции Brenntag выросла на 4% до 7,3 млрд. евро на фоне хорошего отчета за

третий квартал.

Adidas стал одним из аутсайдеров, потеряв за день 5% своей капитализации. Поводом для разочарования инвесторов стали слабые продажи кроссовок линейки Yeeze, дизайн которых был разработан совместно Kanye West.

Сектора акций автомобилестроителей потерял 0,3%, несмотря на хорошую отчетность немецкого производителя автомобилей BMW.

Акции нефтегазового сектора снизились впервые за последние три сессии на фоне коррекции цен на нефть.

Банковский сектор завершил день нейтрально после роста на 1% накануне. Французский банк Societe Generale продемонстрировал рост уровня капитала несмотря на снижение прибыли в третьем квартале.

В целом, с начала года акции банковского сектора показывают рост на 6%. Аутсайдерами с начала года являются акции телеком сектора с результатом -5%.

Доллар немного снизился относительно японской йены и других основных валют на фоне консолидации рынка. Индекс доллара снизился до 97,93 (-0,05%).

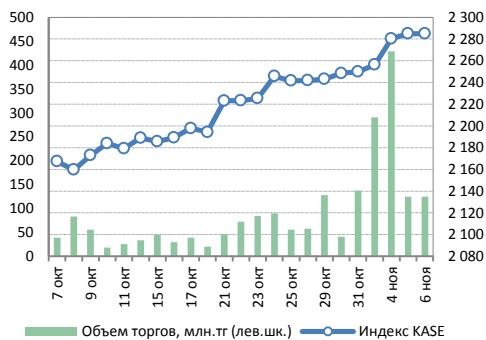
Цены на нефть снизились на фоне опубликованной статистики по запасам «черного золота» в США, которые оказались выше ожиданий рынка. За неделю запасы выросли на 7,9 млн. барр., тогда как аналитики ожидали роста лишь на 1,5 млн. баррелей.

Нефть марки Brent снизилась 1,68% до \$61,9. Нефть марки West Texas Intermediate потеряла 1,19% до \$56,55 за бочку.

Спрос на золото вновь вырос на фоне сообщений о возможной отсрочке подписания Фазы 1 торговой сделки. Спот-цена выросла на 0,44% до \$1 490,57, фьючерсы выросли на 0,61% до \$1 492,8.

Казахстан

Индекс KASE (акции)

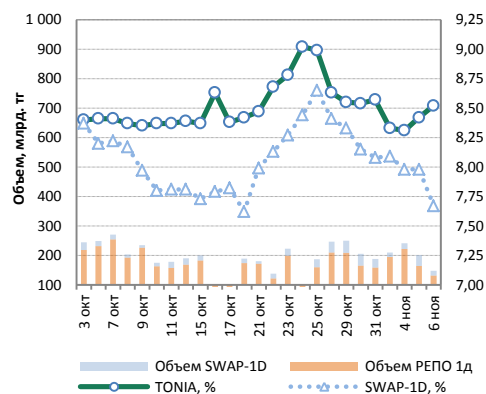


Индекс KASE показал очередной день роста (восьмой подряд), хотя и скромный (+0,13%).

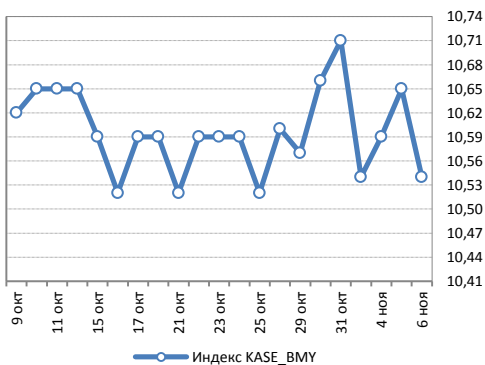
Лидерами роста стали акции КазАтомПром (+1,1%) и Народного Банка (+0,96%). Аутсайдерами торгов стали акции БЦК (-1,5%) и KAZ Minerals (-1,2%).

Компания	Тикер	Валюта	Посл. цена	Изменение, %				Капитализация, млрд.	
				1д	1нед	1мес	с нач.г.		
KASE									
Казхателеком	KZTK	KZT	25 501	0,60	8,98	9,45	-23,88	-9,57	277,3
Кселл	KCEL	KZT	2 135	0,00	-1,84	-3,57	15,41	26,8	427,5
Халык Банк	HSBK	KZT	129,0	0,96	2,09	4,42	28,42	24,7	1 517,6
БЦК	CCBN	KZT	224,6	-1,48	-1,49	-0,27	-4,09	-4,42	43,2
КазТрансОйл	KZTO	KZT	1 023,0	-0,16	-2,57	1,79	-23,77	-17,0	394,0
KEGOC	KEGC	KZT	1 589,0	0,00	-3,81	-0,69	-0,73	3,52	413,7
KAZ Minerals	GB_KZMS	KZT	2 471,0	-1,16	6,51	26,6	-2,33	-2,88	1 205,3
КазАтомПром	KZAP	KZT	5 440,0	1,12	1,68	5,59	4,62	-	1 412,7
LSE									
KAZ Minerals	KAZ LN	GBp	509,2	-1,13	6,50	30,5	-4,29	-4,00	2,4
КазАтомПром ГДР	KAP LI	USD	13,55	0,74	-0,37	4,63	-0,46	-	3,6
Кселл ГДР	KCEL LI	USD	5,30	0,00	-0,38	-4,68	11,58	17,8	1,1
Халык Банк ГДР	HSBK LI	USD	13,25	-0,75	0,76	3,52	28,02	12,3	3,9
AIX									
КазАтомПром	KAP	KZT	5 300,0	-0,93	0,28	-0,19	6,00	-	1 360,3
КазАтомПром ГДР	KAP.Y	USD	13,55	0,0	0,0	3,5	-1,80	-	3,5

Денежный рынок



Корп. облигации KASE (доходность, %)



Новости

Объем торгов на AIX в октябре составил \$2,2 млн/ Интерфакс-Казахстан

Объем торгов на бирже Международного финансового центра "Астана" (AIX) в октябре составил \$2,2 млн (848 млн тенге), сообщает пресс-служба биржи.

"За указанное время суммарный оборот торгов составил 2 178 798,982 долларов США (848 191 647,96 тенге)", - указывается в сообщении.

Отмечается, что почти треть оборота достигнута за счет торговли ГДР Народного банка, что делает данную ценную бумагу второй по популярности на AIX.

Биржа МФЦА образована в 2017 году в рамках развития международного финансового центра "Астана". Торги ценными бумагами на площадке AIX были запущены 14 ноября 2018 года.

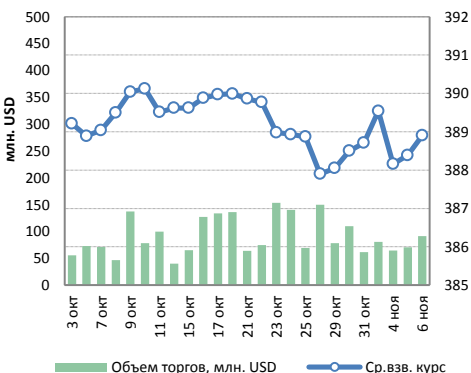
МФЦА - территория с особым налоговым, валютным, визовым режимом в столице Казахстана, созданная с целью привлечения инвестиций в экономику. Центр начал регистрацию компаний с января 2018 года.

ЕБРР улучшил прогноз роста ВВП Казахстана в 2019г до 3,9%/ Интерфакс-Казахстан

Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР) улучшил прогноз по росту экономики Казахстана с 3,5% до 3,9% в 2019 году, говорится в ноябрьском обзоре банка "Региональные экономические перспективы".

"Рост ВВП страны прогнозируется на уровне 3,9% в 2019 году и 3,6% в 2020

USD-KZT



году за счет внутреннего спроса, обеспеченного социальными выплатами и повышением реальной заработной платы", - говорится в обзоре ЕБРР.

В майском обзоре ЕБРР прогнозировал рост ВВП Казахстана в 2019 году на уровне 3,5%, в 2020 - на 4,1%.

Как уточняется в ноябрьском документе, в 2019 году увеличение объемов строительства, торговли и транспортного сектора внесли свой вклад в рост экономики, при этом влияние добывающего и нефтяного сектора, наряду с более низкими ценами на нефть, было довольно умеренным.

"Инвестиции в основной капитал выросли на 9,7% за январь-сентябрь 2019 года, что частично связано со строительством газопровода "Сарыарка". Рост реальных зарплат, обеспеченный за счет повышения минимальной заработной платы и окладов в госсекторе, продолжают поддерживать частное потребление и высокий импорт товаров", - отмечается в обзоре.

Экономика Казахстана в 2018 году выросла на 4,1%. В 2019 году правительство прогнозирует рост экономики на уровне не менее 3,8%.

Депутат предложил ограничить банки в покупке нот Нацбанка% / Интерфакс-Казахстан

Казахстанские банки должны направлять свободные деньги в экономику, поэтому необходимо ограничить покупки ими нот Национального банка и снизить доходность данного инструмента, считает лидер фракции "Ақ жол" в мажилисе Азат Перуашев.

"Введите ограничения для банков как по приобретению этих нот (Нацбанка - ИФ-К), так и по их доходности. Надо понудить банки кредитовать экономику.

И тогда БВУ сами начнут искать предпринимателей. Ведь эти деньги во многом пришли от государства, в рамках поддержки банковского сектора или депозитов от нацкомпаний. Так пусть они и работают на государственные интересы, а не только на банки", - сказал Перуашев, чьи слова цитирует пресс-служба партии.

Поясняется, что предложение было озвучено в ходе обсуждения в мажилисе законопроекта по совершенствованию межбюджетных отношений. В частности, обсуждаемый документ предусматривает передачу в местный бюджет поступлений от КПН (корпоративный подоходный налог) с малого и среднего бизнеса.

Предполагается, что данная мера будет стимулировать местные исполнительные органы к развитию малого и среднего бизнеса.

По мнению Перуашева, данной меры недостаточно для развития экономики на местах.

"Да, акиматы будут больше заинтересованы в малом и среднем бизнесе, это правильно. Но самые действенные рычаги, такие как финансовая, инвестиционная и налоговая политика - находятся в центре", - считает он.

Он отметил, что свободные средства имеются у банков, которые "предпочитают не возиться с предпринимателями, а вкладывать деньги в ноты Нацбанка под 9%".

"Отсюда и завышенные ставки по кредитам, которые конечно будут выше, чем ноты Нацбанка", - подчеркнул депутат.

Перуашев попросил правительство учесть замечания в ходе реализации заявленных подходов.

Ранее сообщалось, что мажилис парламента Казахстана одобрил в первом чтении проект закона "О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам административно-территориального устройства Республики Казахстан, совершенствования системы государственного управления и межбюджетных отношений".

Согласно документу, с 2020 года в местные бюджеты предлагается передать КПН от малого и среднего бизнеса.

"В республиканский бюджет будут зачисляться поступления КПН только от субъектов крупного предпринимательства", - уточнил министр национальной экономики Руслан Даленов.

Также маслихаты областей получат право устанавливать норматив распределения КПН от МСБ между областным и районным бюджетом. По мнению Даленова, передача КПН в местные бюджеты будет стимулировать развитие экономики регионов, малого и среднего бизнеса и увеличение доходов местных бюджетов.

Правительство Казахстана в ближайшие семь лет планирует направить 900 млрд тенге на развитие сел / Интерфакс-Казахстан

Правительство Казахстана потратит 900 млрд тенге на развитие сельской местности в 2020-2026 годы, сообщил заместитель премьер-министра Роман Скляр.

"По предварительным расчетам необходимо 900 млрд тенге. При этом предлагается 70% или 630 млрд тенге выделить из республиканского бюджета, а остальные 30% или 270 млрд тенге - из местных бюджетов. Данные средства предлагается распределить до 2027 года", - сказал Скляр на заседании правительства в среду.

По его словам, в программу развития сел "Ауыл ел бесиги" отобраны 3 477 сел с потенциалом развития, где проживают 6,6 млн человек или 85% сельского населения страны.

"Это села с ежегодной динамикой роста численности населения, ростом занятости населения, расположены вблизи крупных населенных пунктов", - пояснил Скляр.

"Ожидается, что за семь лет программа позволит улучшить качество жизни почти 7 млн сельчан", - отметил он. - Планируется построить и отремонтировать более 7 тыс. км внутрипоселковых улиц".

Правительство Казахстана обещает, что все сельские жители будут обеспечены качественной питьевой водой и в селах пройдет широкомасштабная модернизация социальных объектов.

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.