



Мировые рынки

Американский рынок акций завершил торги повышением на фоне оптимизма инвесторов в отношении торговых переговоров США и Китая. Агентство Bloomberg со ссылкой на китайского чиновника сообщило о том, что Пекин может пойти на частичное урегулирование торговых противоречий с США, в случае, если администрация президента Дональда Трампа больше не будет вводить никаких тарифов, включая пошлины, запланированные в этом месяце и в декабре.

Промышленный индекс Dow Jones вырос на 0,7%, индекс S&P 500 вырос на 0,91% и высокотехнологичный индекс NASDAQ укрепился на 1,02%.

Европейские фондовые индексы завершили торги на позитивной ноте на фоне оптимизма, что США и Китай могут заключить частичное соглашение. Однако инвесторы по-прежнему скептически относятся к новостям по торговым переговорам.

Цены на нефть марки Brent выросли на фоне начала турецкой военной операции в северной Сирии, что может повлиять на сбой добычи нефти в регионе. Также позитивное влияние на рынок сырья оказали новости о готовности Пекина заключить частичную торговую сделку, если США не повысит пошлины в декабре.

Курс доллара вырос по отношению к японской йене на фоне оптимистичных новостей по торговым переговорам между США и Китаем. Однако индекс доллара, оказывающий отношение доллара США к корзине из шести основных валют, снизился на 0,02% до 99,11 пунктов.

Цены на золото держатся на высоком уровне, так как после публикации протоколов FOMC вероятность снижения процентной ставки со стороны ФРС в конце месяца увеличилась.

[Перейти в раздел →](#)

Казахстан

По итогам вчерашних торгов индекс KASE вырос на 0,61% до 2 172,88 пунктов. Лидерами роста стали акции Kcell (+1,98%). Аутсайдерами оказались акции KAZ Minerals (-1,34%).

Тенге ослаб по отношению к доллару на 0,13% и завершил торги на уровне 390,04 тенге за \$1. Объем торгов составил 137,3 млн. тенге.

[Перейти в раздел →](#)

Акции	Значение	Изм. 1д %	Изм. 5д %	Изм. 1м %	Изм. с нач.года
KASE (Алматы)	2 172,9	0,61	0,03	-0,08	-5,73
MOEX (Москва)	2 707,9	0,19	-0,23	-3,69	14,51
S&P 500 (Нью-Йорк)	2 919,4	0,91	1,10	-2,72	16,46
NASDAQ (Нью-Йорк)	7 903,7	1,02	1,52	-3,26	19,12
DOW JONES (Нью-Йорк)	26 346,0	0,70	1,03	-2,91	12,94
FTSE 100 (Лондон)	7 143,2	0,33	0,62	-2,34	6,52
DAX (Франкфурт)	12 094,3	1,04	-1,38	-2,14	14,54
HANG SENG (Гонконг)	25 682,8	-0,81	-1,38	-5,44	-0,63
SHANGHAI COMP (Шанхай)	2 924,9	0,39	-1,03	-2,79	17,28
NIKKEI 225 (Токио)	21 587,8	-0,61	-1,48	-0,65	7,20

ГЦБ развитых стран	Доходность %	Изм. 1д %п.	Изм. 5д %п.	Изм. 1м %п.	Изм. с нач.года %п.
США (10лет), \$	1,59	0,05	-0,01	-0,06	-1,72
США (2года), \$	1,47	0,04	-0,01	-0,13	-1,68
США (5лет), \$	1,41	0,05	-0,03	-0,09	-1,60
Германия (10лет), €	-0,55	0,05	0,00	0,03	-0,58
Великобритания (10лет), £	0,46	0,05	-0,04	-0,13	0,55
Япония (10лет), ¥	-0,21	0,00	-0,04	0,05	-0,08

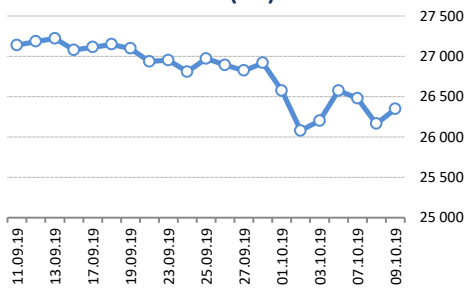
ГЦБ развивающ. стран (\$)	Доходность %	Изм. 1д %п.	Изм. 5д %п.	Изм. 1м %п.	Изм. с нач.года %п.
KAZAKS 5 1/8 07/21/25	2,610	0,04	-0,06	0,17	-1,48
RUSSIA 4 3/4 05/27/26	3,170	0,03	-0,05	0,02	-1,65
TURKEY 7 3/8 02/05/25	6,200	0,03	0,10	-0,22	-0,27
BRAZIL 8 3/4 02/04/25	2,810	-0,01	-0,05	0,07	-1,66
SOAF 5 7/8 09/16/25 (ЮАР)	4,066	0,04	-0,11	0,24	-1,68

Валюта	Значение	Изм. 1д %	Изм. 5д %	Изм. 1м %	Изм. с нач.год
USD/KZT	388,7	0,26	1,48	-0,82	0,70
USD/RUB	64,88	-0,01	-6,58	-4,51	-7,21
EUR/USD	1,097	0,17	-4,19	-0,52	-3,54
RUB/KZT	5,994	0,20	9,38	3,78	9,27

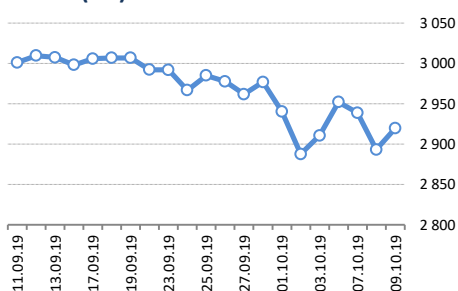
Сырье	Значение	Изм. 1д %	Изм. 5д %	Изм. 1м %	Изм. с нач.год
Нефть BRENT, \$/барр.	58,3	0,13	2,94	-5,08	12,32
Нефть WTI, \$/барр.	52,59	-0,07	2,72	-1,49	21,33
Медь, \$/фунт	2,56	-0,62	0,01	-4,50	-4,80
Золото, \$/тр.унц.	1 505,65	0,00	-0,78	-0,72	18,54

Мировые рынки

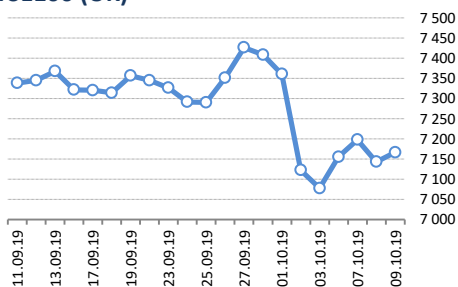
Dow Jones Industrials (US)



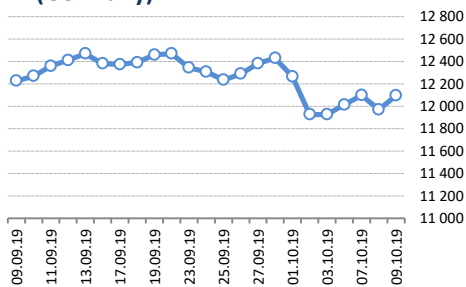
S&P 500 (US)



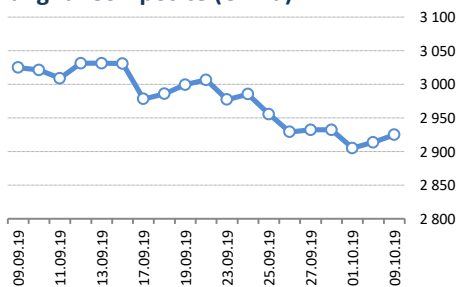
FTSE100 (UK)



DAX (Germany)



Shanghai Composite (China)



Американский рынок акций завершил торги повышением на фоне оптимизма инвесторов в отношении торговых переговоров США и Китая. Агентство Bloomberg со ссылкой на китайского чиновника сообщило о том, что Пекин может пойти на частичное урегулирование торговых противоречий с США, в случае если администрация президента Дональда Трампа больше не будет вводить никаких тарифов, включая пошлины, запланированные в этом месяце и в декабре.

Промышленный индекс Dow Jones вырос на 0,7%, индекс S&P 500 вырос на 0,91% и высокотехнологичный индекс NASDAQ укрепился на 1,02%.

Все секторы S&P 500 продемонстрировали рост. Сильнее остальных укрепились секторы информационных технологий (+1,45%) и нефти и газа (+1,07%). Большинство компонентов DJIA закрылись в плюсе. Лидерами роста стали акции Microsoft (+1,74%). Аутсайдером торгов стали акции Johnson&Johnson, которые просели почти на 2% после сообщений от агентства Reuters, что суд в Филадельфии постановил одному из филиалов компании выплатить по иску \$8 млрд.

По итогам вчерашних торгов выросли акции компаний, чувствительных к торговым вопросам. Индекс чипмейкеров Philadelphia Semiconductor вырос на 1,74% до 1 540,85 пунктов. Технологический сектор вырос на 1,45% до 1 402,14 пунктов.

Стоимость акций Microsoft и Apple выросла на 1,89% и 1,17%, соответственно. Аналитики Canaccord Genuity повысили годовую цель акций Apple с \$240 до \$260 за штуку, ссылаясь на большой спрос на новые iPhone 11.

Из макростатистики по экономике США было опубликовано ежемесячное исследование Министерства труда США об открытых вакансиях и текучести кадров за август. Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS в августе составило 7,051 млн. Тогда как, аналитики ожидали показателя на уровне 7,191 млн.

Протокол сентябрьского заседания ФРС США показал, что большинство политиков поддержали снижение процентной ставки в прошлом месяце, и, хотя все они в целом были более обеспокоены рисками, связанными с американо-китайской торговой войной и замедлением глобального роста среди других геополитических вопросов, мнения различались по тому, что это означало для экономики США.

С приближением сезона корпоративных отчетностей аналитики ожидают, что прибыль компаний S&P 500 по итогам третьего квартала снизится на 3,1% в годовом исчислении.

Европейские фондовые индексы завершили торги на позитивной ноте на фоне оптимизма, что США и Китай могут заключить частичное соглашение. Однако инвесторы по-прежнему скептически относятся к новостям по торговым переговорам.

Британский индекс FTSE 100 вырос на 0,33%, французский CAC 40 на 0,78% и германский индекс DAX укрепился на 1,04%.

Вчерашняя торговая сессия была лучшей для немецких акций за последние шесть недель. Лидерами роста в Германии стали акции Adidas (+3,3%), Wirecard (+2,69%) и SAP (+2,16%). Аутсайдерами торгов стали акции E.ON (-0,63%) и Deutsche Bank (-0,16%).

Рыночная стоимость Airbus сократилась на 0,3% после сообщений о том, что оборонное и космическое подразделение авиастроителя выпустило

внутреннее предупреждение о серьезных проблемах в достижении денежного потока и других целей на 2019 год.

Цены на нефть марки Brent выросли на фоне начала турецкой военной операции в северной Сирии, что может повлиять на сбой добычи нефти в регионе. Также позитивное влияние на рынок сырья оказали новости о готовности Пекина заключить частичную торговую сделку, если США не повысит пошлины в декабре.

Дальнейший рост котировок сдерживался выходом статданных по запасам сырой нефти от Минэнерго США, согласно которым запасы сырой нефти на прошлой неделе выросли на 2,927 млн. баррелей. Средний прогноз аналитиков предполагал рост на 1,413 млн. баррелей.

Фьючерсы на североморскую нефтяную смесь марки Brent выросли на 0,13% до \$58,3 за баррель нефти на лондонской бирже ICE Futures Europe.

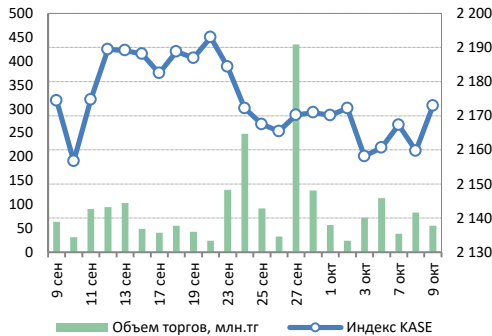
Фьючерсы на американскую легкую нефть марки WTI (Light Sweet Crude Oil) снизились на 0,07% и закрылись на уровне \$52,59 за баррель нефти.

Курс доллара вырос по отношению к японской йене на фоне оптимистичных новостей по торговым переговорам между США и Китаем. Однако индекс доллара, показывающий отношение доллара США к корзине из шести основных валют, снизился на 0,02% до 99,11 пунктов.

Цены на золото держатся на высоком уровне, так как после публикации протоколов FOMC вероятность снижения процентной ставки со стороны ФРС в конце месяца увеличилась. Спот-цена закрылась на уровне \$1 505,65 за тройскую унцию. Фьючерсы выросли на 0,51% до \$1 511,6 за тройскую унцию.

Казахстан

Индекс KASE (акции)

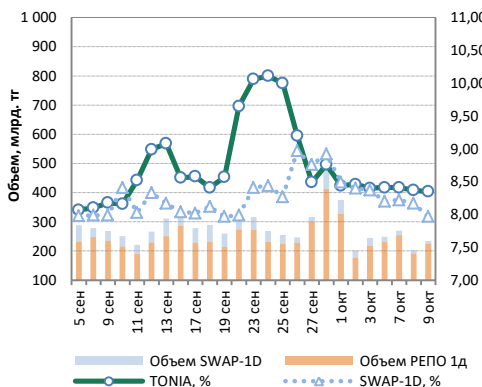


По итогам вчерашних торгов индекс KASE вырос на 0,61% до 2 172,88 пунктов. Лидерами роста стали акции Kcell (+1,98%). Аутсайдерами оказались акции KAZ Minerals (-1,34%).

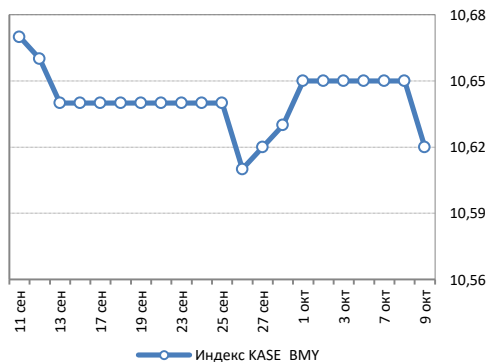
Тенге ослаб по отношению к доллару на 0,13% и завершил торги на уровне 390,04 тенге за \$1. Объем торгов составил 137,3 млн. тенге.

Компания	Тикер	Валюта	Посл. цена	Изменение, %					Капитализация, млрд.	
				1д	1нед	1мес	с нач.г.	1год		
KASE										
Казхателеком	KZTK	KZT	23 300	0,00	0,1	-4,3	-30,4	-22,6	252,5	
Кселл	KCEL	KZT	2 214	1,98	0,6	13,5	19,7	31,0	441,6	
Халык Банк	HSBK	KZT	123,5	1,39	1,6	-2,7	23,0	22,9	1 447,7	
БЦК	CCBN	KZT	225,2	1,45	-0,1	-2,5	-3,8	-11,0	43,1	
КазТрансОйл	KZTO	KZT	1 005,0	0,30	1,0	0,5	-25,1	-25,2	385,5	
KEGOC	KEGC	KZT	1 600,0	0,08	-0,2	-0,2	0,0	7,5	414,9	
KAZ Minerals	GB_KZMS	KZT	1 951,5	-1,34	-3,8	-7,9	-22,9	-24,9	875,6	
КазАтомПром	KZAP	KZT	5 152,0	-2,98	-3,7	-8,8	-0,9	-	1 332,7	
LSE										
KAZ Minerals	KAZ LN	GBp	390,3	0,1	-1,7	-9,9	-26,6	-24,2	1,8	
КазАтомПром	ГДР	KAP LI	USD	12,95	0,8	-1,1	-12,2	-4,9	-	3,4
Кселл	ГДР	KCEL LI	USD	5,56	0,0	0,0	23,8	17,1	30,8	1,1
Халык Банк	ГДР	HSBK LI	USD	12,80	1,2	5,3	-5,2	23,7	11,8	3,7
AIX										
КазАтомПром	КAP	KZT	5 225,0	0,0	-0,2	-7,2	4,5	-	1 355,1	
КазАтомПром	ГДР	KAP.Y	USD	13,05	-1,1	-1,1	-13,2	-5,4	-	3,4

Денежный рынок



Корп. облигации KASE (доходность, %)



Новости

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

Рост ВВП Казахстана в 2019 году составит 3,9%, сообщает в докладе Всемирного банка (ВБ) «Отчет об экономике региона Европы и Центральной Азии - октябрь 2019», опубликованном в среду.

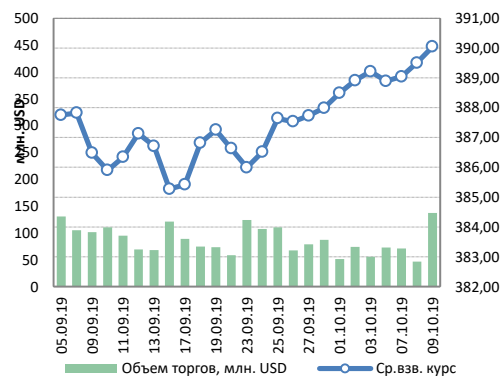
Как полагают эксперты банка, в 2020 и 2021 годах рост ВВП Казахстана составит 3,5% и 3,7% соответственно. Весной текущего года, ВБ прогнозировал экономический рост Казахстана на уровне 3,5% в 2019 году.

По прогнозам ВБ, инфляция в 2019 году ожидается на уровне 5,3%. «Ожидается, что экономическая активность страны немного замедлится в 2019 году из-за более слабого экспорта. Экономический рост, скорее всего, продолжит замедление и в 2020 году, на фоне стагнации добычи нефти и вялого спроса со стороны основных торговых партнеров Казахстана, а также уменьшающегося эффекта фискального стимулирования внутреннего спроса», - отмечается в докладе.

По мнению экспертов ВБ, уязвимость экономики к внешним шокам остается основным источником риска для среднесрочного роста ВВП и снижения бедности. Отмечается, что экономические перспективы страны находятся под угрозой на фоне внутренних шоков и ограниченного прогресса в продвижении реформ по расширению производственного потенциала экономики.

«Отсутствие динамично развивающегося частного сектора, захват рынка крупными государственными предприятиями, и банки, которые не хотят

USD-KZT



кредитовать средние и малые корпорации, представляют высокие риски для улучшения экономики. Поэтому нужно динамично продвигать структурные реформы для повышения производительности и привлечения столь необходимых иностранных инвестиций в несырьевую экономику», - поясняется в докладе.

Кроме того, в ВБ отмечают, что рост ВВП может значительно замедлиться, если продолжающаяся торговая война между Китаем и США усилится. «Усиление (торговой войны - ИФ-К) может вызвать существенный глобальный экономический спад или рецессию, повлиять на динамику производства и торговли товарами, привести к удручающим ценам на мировые товары и снижению внешнего спроса на казахстанский экспорт», - говорится в документе.

Международные резервы Казахстана в сентябре выросли на 0,4% / inbusiness.kz

Международные резервы Казахстана, включая валовые резервы Нацбанка и средства Нацфонда, по предварительным данным, составили по итогам сентября 2019 года \$88,2 млрд.

На конец августа международные резервы Казахстана составили \$87,8 млрд, на конец 2018 года – \$88,915 млрд, сообщил Национальный банк в среду, 9 октября.

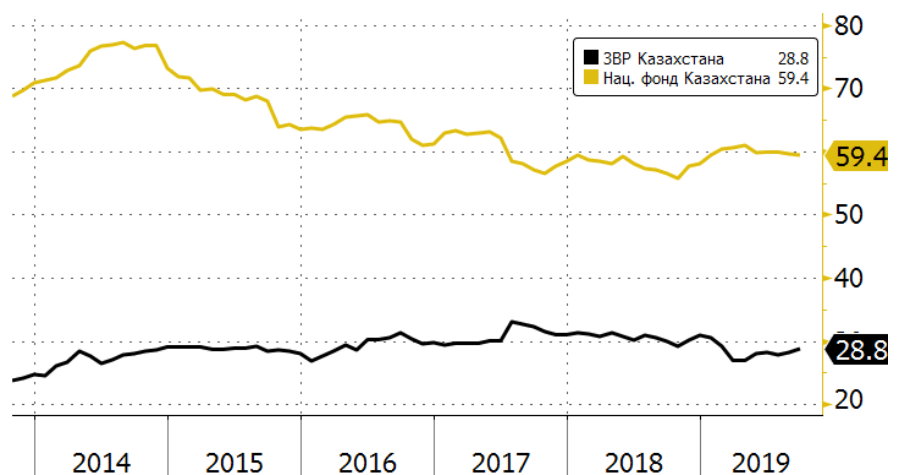
Таким образом, за сентябрь международные резервы Казахстана выросли на 0,4%, а с начала года сократились на 0,8%.

Валовые международные резервы Национального банка составили по итогам сентября \$28,837 млрд, увеличившись за месяц на 2,13%. С начала года валовые международные резервы Нацбанка сократились на 6,8%.

Активы Национального фонда на конец сентября составили \$59,3 млрд, сократившись за месяц на 0,3%, с начала года увеличились на 2,4%.

Чистые международные резервы Нацбанка за прошлый месяц выросли на 2,17%, составив \$28,3 млрд. С начала года чистые международные резервы Нацбанка сократились на 6,8%.

Активы в валюте в сентябре 2019 года составили \$10,7 млрд, увеличившись за месяц на 12,4%, с начала года сократившись на 34,8%. Активы в золоте за прошедший месяц уменьшились на 3,15%, с начала года увеличились на 25,4%, составив \$18,054 млрд.



Экономический календарь

Дата	Страна	Показатель
10.10.2019	Чт Великобритания	ВВП (г/г)
10.10.2019	Чт Великобритания	Объём производства в обрабатывающей промышленности (м/м) (авг)
10.10.2019	Чт США	Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (сент)
11.10.2019	Пт США	Индекс цен на экспорт (м/м) (сент)
11.10.2019	Пт США	Индекс цен на импорт (м/м) (сент)
11.10.2019	Пт США	Число активных буровых установок от Baker Hughes
11.10.2019	Пт США	Индекс настроения потребителей от Мичиганского университета (окт)
11.10.2019	Пт США	Заседание ОПЕК

Корпоративный календарь

Компания	Событие	Дата
Казтрансойл	Производственный отчет за 9 месяцев 2019 года	21 октября
KAZ Minerals	Производственный отчет за 9 месяцев 2019 года	24 октября
Kcell	Финансовая отчетность 9 месяцев 2019 года	25 октября
Казатомпром	Операционные результаты деятельности за 9 мес. 2019 г. (Operations and Trading update)	31 октября – 04 ноября
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	Ноябрь

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.