



Мировые рынки

В пятницу фондовые индексы США закрылись на исторических максимумах, при этом S&P500 показал пятый недельный рост к ряду, а Nasdaq – шестой. Причем рынки не стали обращать внимания на заявления президента США Дональда Трампа о том, что он не согласился отменить все пошлины на китайские товары.

Поводом для продолжения роста стали сообщения от торгового советника Д. Трампа Питера Наварро о том, что США готовы отложить намеченное на 15 декабря введение пошлин на товары КНР в рамках торговой сделки первого этапа. В отдельном интервью пресс-секретарь Белого дома Стефани Гришэм заявила, что США «очень оптимистично» оценивают перспективы заключения соглашения с КНР.

Индекс волатильности VIX или «индекс страха» снизился до минимальных уровней с 24 июля.

Росту индекса S&P500 помогли акции Walt Disney, которые подорожали на 3,8% после публикации хорошей квартальной отчетности. Компания отчиталась о меньших расходах на свой новый стриминговый сервис Disney+. Также значительный вклад в рост выручки внесли тематические парки Disney и успешный кинопрокат ремейка «Король лев».

Европейские акции прервали пятидневное ралли на фоне снижения оптимизма по торговой сделке после заявлений Д. Трампа о несогласии отменить все пошлины на китайский импорт.

Доллар укрепился к основной корзине валют на фоне некоторого снижения риск-аппетита инвесторов к высокодоходным валютам из-за неопределенности в отношении отмены пошлин на китайский импорт.

[Перейти в раздел →](#)

Казахстан

Ралли на отечественном фондовом рынке продолжилось в пятницу при высокой активности инвесторов (объем торгов 543 млн. тенге). Индекс KASE прибавил еще 0,3%, закрывшись на отметке 2 318,9. Локомотивами роста стали все те же акции KAZ Minerals (+1,3%) и Казахтелекома (+2,0%). Снижение показали акции КазАтомПром (-1,6%) и КазТрансОйла (-0,4%).

[Перейти в раздел →](#)

Акции	Значение	Изм. 1д %	Изм. 5д %	Изм. 1м %	Изм. с нач.года
KASE (Алматы)	2 318,9	0,32	2,77	6,41	0,61
MOEX (Москва)	3 008,5	-1,17	2,74	9,79	25,49
S&P 500 (Нью-Йорк)	3 085,2	0,26	0,85	4,13	23,39
NASDAQ (Нью-Йорк)	8 434,5	0,48	1,06	5,19	27,73
DOW JONES (Нью-Йорк)	27 674,8	0,02	1,22	3,22	18,66
FTSE 100 (Лондон)	7 406,4	-0,63	0,78	1,55	9,38
DAX (Франкфурт)	13 228,6	-0,46	2,06	5,73	25,28
HANG SENG (Гонконг)	27 651,1	-0,70	2,03	5,10	6,99
SHANGHAI COMP (Шанхай)	2 964,2	-0,49	0,20	-0,32	18,86
NIKKEI 225 (Токио)	23 330,3	0,26	2,03	7,31	16,87

ГЦБ развитых стран	Доходность %	Изм. 1д %п.	Изм. 5д %п.	Изм. 1м %п.	Изм. с нач. года %п.
США (10лет), \$	1,93	0,10	0,12	0,36	-0,90
США (2года), \$	1,68	0,07	0,06	0,21	-0,91
США (5лет), \$	1,74	0,11	0,09	0,34	-0,91
Германия (10лет), €	-0,24	0,10	0,05	0,34	-0,59
Великобритания (10лет), £	0,79	0,08	0,05	0,34	-0,55
Япония (10лет), ¥	-0,09	0,00	0,09	0,14	-0,19

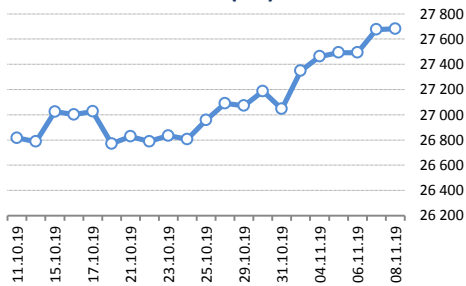
ГЦБ развивающ. стран (\$)	Доходность %	Изм. 1д %п.	Изм. 5д %п.	Изм. 1м %п.	Изм. с нач.года %п.
KAZAKS 5 1/8 07/21/25	2,540	-0,02	0,03	-0,04	-1,52
RUSSIA 4 3/4 05/27/26	3,050	0,02	0,07	-0,10	-1,82
TURKEY 7 3/8 02/05/25	5,580	-0,07	-0,08	-0,44	-1,03
BRAZIL 8 3/4 02/04/25	2,820	0,03	-0,03	0,01	-1,75
SOAF 5 7/8 09/16/25 (ЮАР)	4,025	-0,02	-0,02	-0,05	-1,62

Валюта	Значение	Изм. 1д %	Изм. 5д %	Изм. 1м %	Изм. с нач.год
USD/KZT	387,8	0,26	-0,49	-0,52	1,22
USD/RUB	63,77	0,13	0,39	-2,12	-8,03
EUR/USD	1,102	0,05	-1,33	0,57	-3,90
RUB/KZT	6,072	0,22	-0,47	1,55	10,82

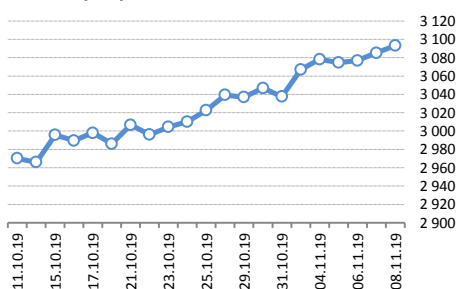
Сырье	Значение	Изм. 1д %	Изм. 5д %	Изм. 1м %	Изм. с нач.год
Нефть BRENT, \$/барр.	62,5	-0,90		-5,08	12,32
Нефть WTI, \$/барр.	57,24	-0,87		-1,49	21,33
Медь, \$/фунт	2,68	-0,11		-4,50	-4,80
Золото, \$/тр.унц.	1 461,30	-0,42		-0,72	18,54

Мировые рынки

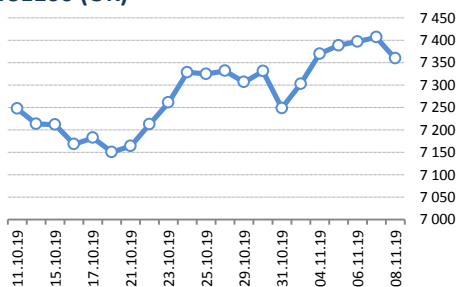
Dow Jones Industrials (US)



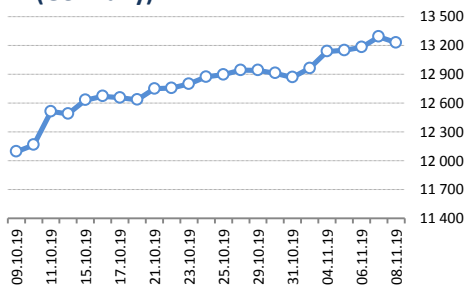
S&P 500 (US)



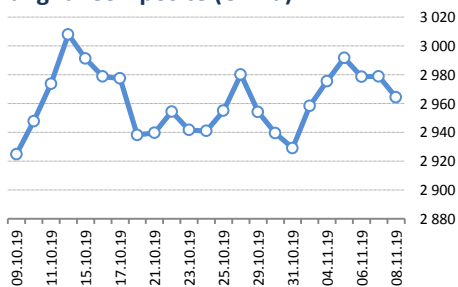
FTSE100 (UK)



DAX (Germany)



Shanghai Composite (China)



В пятницу фондовые индексы США закрылись на исторических максимумах, при этом S&P500 показал пятый недельный рост к ряду, а Nasdaq – шестой. Причем рынки не стали обращать внимания на заявления президента США Дональда Трампа о том, что он не согласился отменить все пошлины на китайские товары.

Поводом для продолжения роста стали сообщения от торгового советника Д. Трампа Питера Наварро о том, что США готовы отложить намеченное на 15 декабря введение пошлин на товары КНР в рамках торговой сделки первого этапа. В отдельном интервью пресс-секретарь Белого дома Стефани Гришэм заявила, что США «очень оптимистично» оценивают перспективы заключения соглашения с КНР.

Индекс волатильности VIX или «индекс страха» снизился до минимальных уровней с 24 июля.

Росту индекса S&P500 помогли акции Walt Disney, которые подорожали на 3,8% после публикации хорошей квартальной отчетности. Компания отчиталась о меньших расходах на свой новый стриминговый сервис Disney+. Также значительный вклад в рост выручки внесли тематические парки Disney и успешный кинопрокат ремейка «Король лев».

Согласно данным Refinitiv, из 446 уже отчитавшихся компаний S&P500, примерно 75% показали результаты выше ожиданий аналитиков. Цифры, в некоторой степени, отражают значительно заниженные прогнозы аналитиков.

Технологичный сектор рос благодаря поддержке со стороны акций Microsoft, которые подорожали на 1,2%.

Среди аутсайдеров стали акции Gap Inc (-7,6%) на фоне неожиданной отставки председателя правления компании Арта Пека в разгар проводимой реструктуризации бизнеса. Негативом для акций также стало снижение прогнозов компании по прибыли по итогам 2019 года.

Европейские акции прервали пятидневное ралли на фоне снижения оптимизма по торговой сделке после заявлений Д. Трампа о несогласии отменить все пошлины на китайский импорт.

Панъевропейский индекс STOXX 600 потерял 0,3% после роста на 2,5% в предыдущие пять сессий. Снизились все сектора за исключением защитных – здравоохранения и коммунальных услуг.

Аутсайдерами стали акции добывающих компаний, чувствительные к внешней торговле и ходу торговых переговоров по сделке между КНР и США. Сектор снизился на 1,6%.

Акции банковского сектора снизились на 1,2% вслед за коррекцией в акциях французского Credit Agricole (-2,3%), который отчитался хуже ожиданий аналитиков в таких своих сегментах как корпоративный и розничный бизнес.

Акции другого французского банка Natixis снизились на 7,3% после того как банк сообщил о сокращении бюджета на потенциальные сделки M&A в целях концентрации на действующем бизнесе.

Капитализация Richemont, одного из крупнейших производителей часов, ювелирных украшений и предметов роскоши, обвалилась на 5,7% после того, как компания заявила, что протесты в Гонконге оказали негативное влияние на объем продаж.

Вчера в Испании состоялись очередные парламентские выборы

(четвертые за четыре года), где победу вновь одержала Партия социалистов во главе с и.о. премьера Педро Санчесом. Перед социалистами вновь стоит задача по формированию коалиционного правительства.

Фондовый индекс Мадридской биржи в пятницу закрылся снижением на 0,6%.

Итальянский фондовый индекс MIB сумел завершить день на положительной территории (+0,1%) благодаря акциям Enel (+1,7%), которые подорожали после того, как аналитики UBS повысили целевую цену по ним. Помимо этого, энергетический холдинг сообщил о первом успешном аукционе по продаже 9 600 МВт электроэнергии.

Доллар укрепился к основной корзине валют на фоне некоторого снижения риск-аппетита инвесторов к высокодоходным валютам из-за неопределенности в отношении отмены пошлин на китайский импорт. Индекс доллара DXY вырос на 0,23% до 98,37. Евро снизился на 0,24% до \$1,1022.

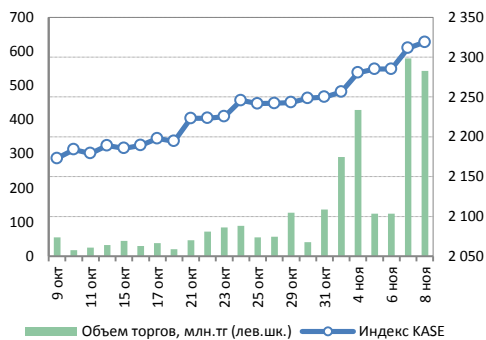
Доходности US Treasury в пятницу держались вблизи своих трехмесячных максимумов. Доходность 10-летних ГЦБ выросла до 1,94%, 2-летние ГЦБ завершили день на уровне 1,67%.

Цены на нефть сумели завершить день небольшим ростом, хотя в начале дня падали на 1% после заявлений Д. Трампа о несогласии отменить все импортные пошлины на китайский импорт. Нефть марки Brent повысилась на 0,51% до \$62,61. Нефть марки West Texas Intermediate подорожала на 0,45% до \$57,41 за баррель.

Золото слегка снизилось по итогам дня. Спот-цена снизилась на 0,66% до \$1 458,17, фьючерсы снизились на 0,42% до \$1 460,3 за тройскую унцию.

Казахстан

Индекс KASE (акции)

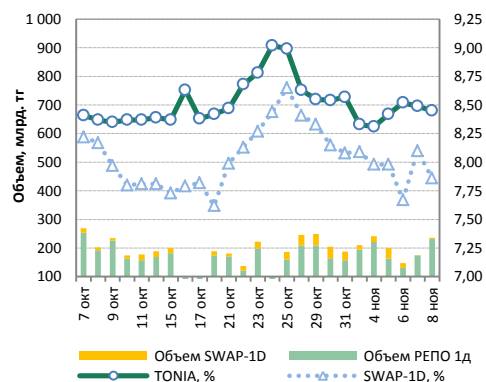


Ралли на отечественном фондовом рынке продолжилось в пятницу при высокой активности инвесторов (объем торгов 543 млн. тенге). Индекс KASE прибавил еще 0,3%, закрывшись на отметке 2 318,9.

На KASE локомотивами роста стали все те же акции KAZ Minerals (+1,3%) и Казахтелекома (+2,0%). Снижение показали акции КазАтомПром (-1,6%) и КазТрансОйла (-0,4%).

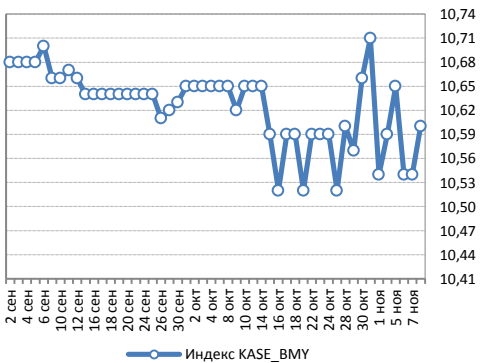
Акции KAZ Minerals на LSE завершили день снижением на 2,1% до 514,2 пенсов на фоне снижения европейских рынков из-за заявлений Д. Трампа о несогласии отменить все импортные пошлины китайских товаров.

Денежный рынок



Компания	Тикер	Валюта	Посл. цена	Изменение, %					Капитализация, млрд.
				1д	1нед	1мес	с нач.г.	1год	
KASE									
Казахтелеком	KZTK	KZT	26 533	2,05	9,62	13,84	-20,79	-5,92	287,5
Кселл	KCEL	KZT	2 173	0,62	0,62	0,15	17,48	29,06	434,7
Халык Банк	HSBK	KZT	128,7	-0,04	-0,58	3,63	28,19	23,82	1 513,0
БЦК	CCBN	KZT	228,0	0,06	-0,06	-0,22	-2,65	-3,39	43,7
КазТрансОйл	KZTO	KZT	1 035,6	-0,39	-0,08	2,95	-22,83	-20,03	398,3
KEGOC	KEGC	KZT	1 581,7	-0,16	-0,78	-1,18	-1,18	3,92	411,2
KAZ Minerals	GB_KZMS	KZT	2 565	1,34	9,24	26,98	1,38	0,19	1 202,8
КазАтомПром	KZAP	KZT	5 350	-1,64	0,06	2,88	2,88	-	1 385,6
LSE									
KAZ Minerals	KAZ LN	GBp	514,2	-2,06	6,57	21,10	-3,35	-5,13	2,4
КазАтомПром ГДР	KAP LI	USD	13,5	0,00	0,37	1,12	-0,82	-	3,6
Кселл ГДР	KCEL LI	USD	5,30	0,00	0,00	0,76	11,58	12,53	1,1
Халык Банк ГДР	HSBK LI	USD	13,30	0,38	0,38	2,31	28,50	15,65	3,9
AIX									
КазАтомПром	KAP	KZT	5 330,0	0,57	1,62	2,00	6,60	-	1 382,4
КазАтомПром ГДР	KAP.Y	USD	13,60	0,00	0,34	4,21	-1,45	-	3,6

Корп. облигации KASE (доходность, %)



Новости

Количество сделок купли-продажи жилья в октябре в Казахстане увеличилось на 6,2%/ Интерфакс-Казахстан

В Казахстане в январе-октябре 2019 года количество сделок купли-продажи жилья по сравнению с соответствующим периодом прошлого года увеличилось на 21,4% и составило 266,31 тыс., сообщил статкомитет Миннацэкономики.

В октябре 2019 года количество зарегистрированных сделок купли-продажи жилья составило 31,092 тыс. и по сравнению с предыдущим месяцем увеличилось на 6,2%.

В Нур-Султане в январе-октябре текущего года количество сделок выросло на 14,7%, в Алматы - на 33,3%.

Население Казахстана превышает 18,5 млн человек.

USD-KZT



Экономический календарь

Дата	Страна	Показатель
11.11.2019	Пн Великобритания	ВВП (кв/кв) (3 кв.)
11.11.2019	Пн Великобритания	Объём промышленного производства (м/м) (сент)
12.11.2019	Вт Германия	Индекс экономических настроений ZEW в Германии (нояб)
12.11.2019	Вт Германия	Индекс экономических настроений ZEW в Германии (нояб)
13.11.2019	Ср Еврозона	Объём промышленного производства (м/м) (сент)
13.11.2019	Ср США	Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (окт)
13.11.2019	Ср США	Выступление главы ФРС г-на Пауэрлла
14.11.2019	Чт США	Недельные запасы сырой нефти по данным Американского института нефти (API)
14.11.2019	Чт Китай	Инвестиции в основной капитал (г/г) (окт)
14.11.2019	Чт Китай	Объём промышленного производства (г/г) (окт)
14.11.2019	Чт Германия	ВВП Германии (кв/кв) (3 кв.)
14.11.2019	Чт Германия	Объём розничных продаж (м/м) (окт)
14.11.2019	Чт США	Ежемесячный отчет ОПЕК
14.11.2019	Чт США	Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (окт)
14.11.2019	Чт США	Выступление главы ФРС г-на Пауэрлла
14.11.2019	Чт США	Запасы сырой нефти
15.11.2019	Пт Еврозона	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (окт)
15.11.2019	Пт США	Объём розничных продаж (м/м) (окт)
15.11.2019	Пт США	Общее число буровых установок в США от Baker Hughes

Корпоративный календарь

Компания	Событие	Дата
Народный Банк	Финансовая отчетность 9 месяцев 2019 года	19 ноября
Казатомпром	Финансовая отчетность за 9 мес. 2019 г.	25-29 ноября
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.