



Мировые рынки

Фондовые индексы США сумели завершить день минимальным ростом смогли после слов Д. Трампа о том, что США «близки» к подписанию соглашения по первому этапу сделки. В ходе торговой сессии широкий индекс S&P500 и технологичный Nasdaq успели обновить исторические максимумы перед началом выступления Д. Трампа в Экономическом клубе в Нью-Йорке. Участники рынка были разочарованы тем, что не услышали от президента новых деталей по ходу торговых переговоров.

В этих условиях большинство секторов S&P500 завершили день на положительной территории. Лидерами роста стали акции сектора здравоохранения, аутсайдерами – акции сектора недвижимости (-0,8%).

Большинство акций Старого света закрылось ростом на позитивной статистике по экономике Германии. Индекс Франкфуртской биржи DAX вырос на 0,6%, приблизившись к своим 22-месячным максимумам после публикации данных института ZEW о настроениях немецких инвесторов в ноябре, которые оказались выше прогнозов аналитиков.

Доллар слабо отреагировал на выступление Д. Трампа в рамках Экономического клуба Нью-Йорка, где он не дал рынку новой информации по ходу торговых переговоров. Индекс доллара DXY к корзине шести валют вырос на 0,14% до 98,34.

Цены на нефть немного снизились. Нефть марки Brent снизилась на 0,21% до \$62,05. Нефть марки West Texas Intermediate подешевела на 0,11% до \$56,80 за баррель.

Рост скептицизма на рынке привел к росту спроса на золото. Спот-цена выросла на 0,18% до \$1 458,30, фьючерсы подорожали на 0,13% до \$1 459 за тройскую унцию.

[Перейти в раздел →](#)

Казахстан

Индекс KASE показал умеренный рост благодаря росту акций Банка ЦентрКредит (+2,2%) и Народного банка (+1,8%). Остальные акции представительского списка показали рост в диапазоне 0,13-0,93%.

Тенге с начала месяца продолжает торговаться в достаточно узком диапазоне 388-389 тенге за доллар.

[Перейти в раздел →](#)

Акции	Значение	Изм. 1д %	Изм. 5д %	Изм. 1м %	Изм. с нач.года
KASE (Алматы)	2 319,9	0,67	1,53	6,14	0,65
MOEX (Москва)	2 961,5	-0,35	0,05	8,69	24,56
S&P 500 (Нью-Йорк)	3 087,0	0,16	0,56	3,21	23,34
NASDAQ (Нью-Йорк)	8 464,3	0,26	0,61	4,14	27,89
DOW JONES (Нью-Йорк)	27 691,5	0,00	0,72	2,47	18,71
FTSE 100 (Лондон)	7 328,5	0,50	-0,31	2,13	9,47
DAX (Франкфурт)	13 283,5	0,65	1,03	5,18	25,80
HANG SENG (Гонконг)	27 065,3	0,52	-2,23	2,12	4,72
SHANGHAI COMP (Шанхай)	2 914,8	0,17	-2,57	-2,55	16,88
NIKKEI 225 (Токио)	23 331,8	0,81	1,15	5,91	17,51

ГЦБ развитых стран	Доходность %	Изм. 1д %п.	Изм. 5д %п.	Изм. 1м %п.	Изм. с нач.года %п.
США (10лет), \$	1,93	-0,02	0,12	0,21	-0,90
США (2года), \$	1,66	-0,02	0,07	0,08	-0,91
США (5лет), \$	1,73	-0,02	0,12	0,20	-0,91
Германия (10лет), €	-0,26	-0,01	0,09	0,20	-0,59
Великобритания (10лет), £	0,80	0,00	0,10	0,11	-0,55
Япония (10лет), ¥	-0,04	0,00	0,02	0,12	-0,19

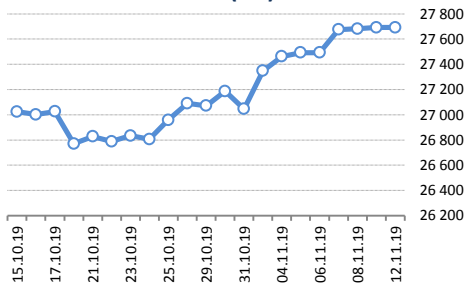
ГЦБ развивающ. стран (\$)	Доходность %	Изм. 1д %п.	Изм. 5д %п.	Изм. 1м %п.	Изм. с нач.года %п.
KAZAKS 5 1/8 07/21/25	2,580	0,01	0,01	-0,06	-1,52
RUSSIA 4 3/4 05/27/26	3,010	-0,01	-0,01	-0,19	-1,82
TURKEY 7 3/8 02/05/25	5,560	-0,04	-0,05	-0,73	-1,03
BRAZIL 8 3/4 02/04/25	2,890	-0,02	0,12	0,02	-1,75
SOAF 5 7/8 09/16/25 (ЮАР)	4,060	-0,02	0,01	-0,01	-1,62

Валюта	Значение	Изм. 1д %	Изм. 5д %	Изм. 1м %	Изм. с нач.год
USD/KZT	389,01	-0,01	0,14	-0,28	1,29
USD/RUB	64,23	-0,05	1,24	-0,33	-6,50
EUR/USD	1,101	0,05	-0,61	0,03	-3,38
RUB/KZT	6,078	-0,36	-0,85	0,90	10,49

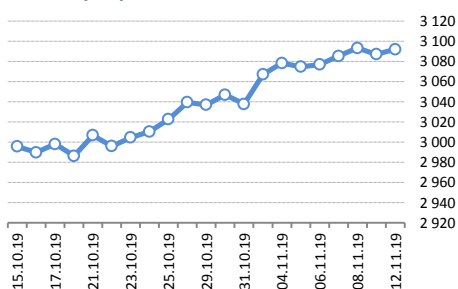
Сырье	Значение	Изм. 1д %	Изм. 5д %	Изм. 1м %	Изм. с нач.год
Нефть BRENT, \$/барр.	62,1	-0,26	0,55	-5,08	12,32
Нефть WTI, \$/барр.	56,80	-0,14	0,49	-1,49	21,33
Медь, \$/фунт	2,64	0,00	0,00	-4,50	-4,80
Золото, \$/тр.унц.	1 456,94	0,09	-1,82	-2,40	13,63

Мировые рынки

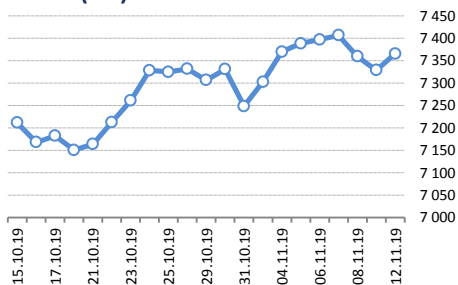
Dow Jones Industrials (US)



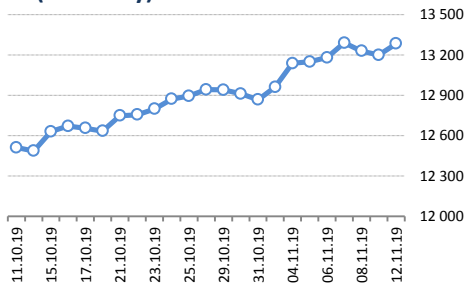
S&P 500 (US)



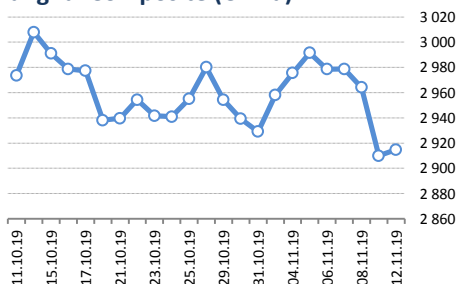
FTSE100 (UK)



DAX (Germany)



Shanghai Composite (China)



Фондовые индексы США сумели завершить день минимальным ростом смогли после слов Д. Трампа о том, что США «близки» к подписанию соглашения по первому этапу сделки. В ходе торговой сессии широкий индекс S&P500 и технологичный Nasdaq успели обновить исторические максимумы перед началом выступления Д. Трампа в Экономическом клубе в Нью-Йорке. Участники рынка были разочарованы тем, что не услышали от президента новых деталей по ходу торговых переговоров.

В этих условиях большинство секторов S&P500 завершили день на положительной территории. Лидерами роста стали акции сектора здравоохранения, аутсайдерами – акции сектора недвижимости (-0,8%).

Капитализация Walt Disney выросла на 1,3% в первый день работы ожидаемого всеми стримингового сервиса Disney+, спрос на который значительно превысил прогнозы рынка. В ответ на это акции Netflix, популярного конкурирующего стримингового сервиса, снизились на 0,7%.

Акции Rockwell Automation Inc (ROK US) подскочили на 10,5% после того, как производитель промышленного оборудования в США показал хорошие квартальные результаты и прогнозирует прибыль в 2020 году выше прогнозов.

Акции CBS Corp (CBS US) упали на 3,6% после того, как медиакомпания отчиталась по квартальной прибыли, которая оказалась ниже среднерыночных ожиданий. Акции компании Viacom Inc (VIAB US), которая объединяется с CBS, подешевели на 3,8%.

Большинство акций Старого света закрылось ростом на позитивной статистике по экономике Германии. Индекс Франкфуртской биржи DAX вырос на 0,6%, приблизившись к своим 22-месячным максимумам после публикации данных института ZEW о настроениях немецких инвесторов в ноябре, которые оказались выше прогнозов аналитиков.

В четверг выйдут данные по ВВП Германии за 3 квартал, который, как прогнозируется, снизится на -0,1% кв/кв. Этот отрицательный рост будет означать, что крупнейшая экономика еврозоны окажется в технической рецессии.

Лидерами вчерашнего роста стали акции телекоммуникационного сектора (+1,4%) благодаря ралли в акциях второго крупнейшего в мире мобильного оператора связи, Vodafone (+3,1%), который отчитался за третий квартал и увеличил свои прогнозы прибыли по итогам всего 2019 года.

Капитализация французского мобильного оператора Iliad взлетела на 20%, став лидером роста среди STOXX 600. Компания объявила о программе выкупа своих акций на сумму 1,4 млрд. евро (\$1,5 млрд.).

Один из ведущих чипмейкеров Европы Dialog Semiconductor пересмотрел свои годовые прогнозы прибыли и операционной маржи в сторону повышения, что отразилось ростом его акций на 7%.

В региональном разрезе испанский фондовый рынок выглядел хуже других. Индекс IBEX Мадридской фондовой биржи снизился на 0,9% на фоне новостей о том, Социалистическая партия и крайне-левые «Унидас Подемос» заключили предварительную коалиционную сделку о формировании правительства после всеобщих выборов в выходные, на которых был представлен сильно раздробленный парламент. Инвесторы были обеспокоены тем, на сколько эффективно смогут работать две партии в коалиционном правительстве, учитывая, что до этого они были

оппозиционными друг к другу.

Капитализация испанского банка Bankia снизилась на 4,5% на этих новостях, поскольку партия Подемос выступает противником приватизации банка.

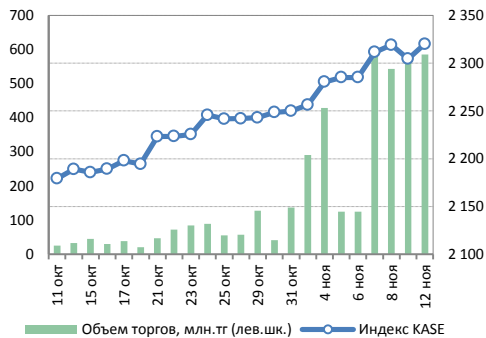
Доллар слабо отреагировал на выступление Д. Трампа в рамках Экономического клуба Нью-Йорка, где он не дал рынку новой информации по ходу торговых переговоров. Индекс доллара DXY к корзине шести валют вырос на 0,14% до 98,34.

Цены на нефть немного снизились. Нефть марки Brent снизилась на 0,21% до \$62,05. Нефть марки West Texas Intermediate подешевела на 0,11% до \$56,80 за баррель.

Рост скептицизма на рынке привел к росту спроса на золото. Спот-цена выросла на 0,18% до \$1 458,30, фьючерсы подорожали на 0,13% до \$1 459 за тройскую унцию.

Казахстан

Индекс KASE (акции)

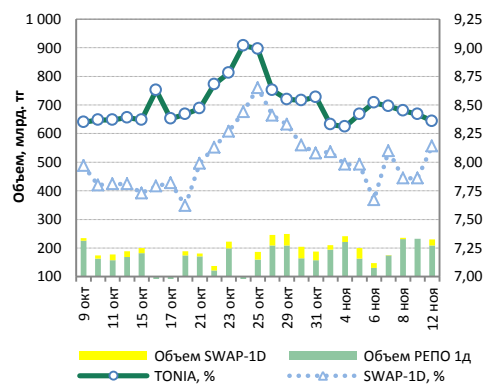


Индекс KASE показал умеренный рост благодаря росту акций Банка ЦентрКредит (+2,2%) и Народного банка (+1,8%). Остальные акции представительского списка показали рост в диапазоне 0,13-0,93%.

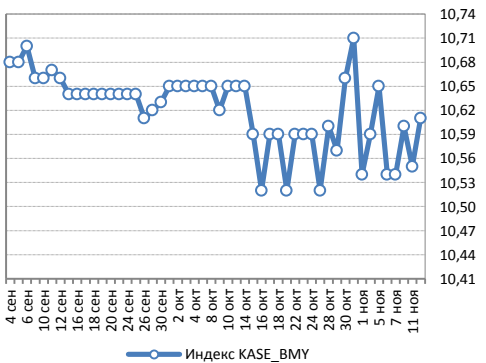
Тенге с начала месяца продолжает торговаться в достаточно узком диапазоне 388-389 тенге за доллар на фоне стабилизации цен на нефть марки Brent вблизи \$62 за баррель.

Компания	Тикер	Валюта	Посл. цена	Изменение, %				Капитализация, млрд.	
				1д	1нед	1мес	с нач.г.		
KASE									
Казахтелеком	KZTK	KZT	26 530	0,13	4,65	15,32	-20,80	-6,91	288,0
Кселл	KCEL	KZT	2 180	0,93	2,11	0,46	17,84	29,53	436,1
Халык Банк	HSBK	KZT	130,0	1,30	1,75	3,69	29,44	25,90	1 527,9
БЦК	CCBN	KZT	227,9	2,21	-0,03	-0,68	-2,68	-2,81	43,7
КазТрансОйл	KZTO	KZT	1 034,0	0,44	0,92	1,79	-22,95	-20,46	397,8
KEGOC	KEGC	KZT	1 583,8	0,55	-0,33	-0,82	-1,05	3,57	411,8
KAZ Minerals	GB_KZMS	KZT	2 510	0,87	0,40	22,08	-0,79	-0,79	1 197,9
КазАтомПром	KZAP	KZT	5 430	-0,00	0,93	4,42	4,42	NULL	1 408,5
LSE									
KAZ Minerals	KAZ LN	GBp	508,8	-0,31	-1,51	17,82	-4,66	1,08	2,4
КазАтомПром ГДР	KAP LI	USD	13,45	0,37	0,37	1,50	-0,82	NULL	3,6
Кселл ГДР	KCEL LI	USD	5,36	0,00	1,13	4,69	12,84	12,37	1,1
Халык Банк ГДР	HSBK LI	USD	13,25	0,38	-0,37	3,50	28,50	20,91	3,9
AIX									
КазАтомПром	KAP	KZT	5 305,0	-0,47	-0,84	2,41	6,10	-	1 375,9
КазАтомПром ГДР	KAP.Y	USD	13,52	-0,59	-0,59	2,91	-2,39	-	3,6

Денежный рынок



Корп. облигации KASE (доходность, %)



Новости

Рост ВВП Казахстана в январе-октябре составил 4,4% / Интерфакс-Казахстан

Рост ВВП Казахстана по итогам десяти месяцев 2019 года составил 4,4%, сообщил министр национальной экономики Руслан Даленов. "За январь-октябрь рост ВВП ускорился до 4,4%", - сказал Даленов на заседании правительства во вторник.

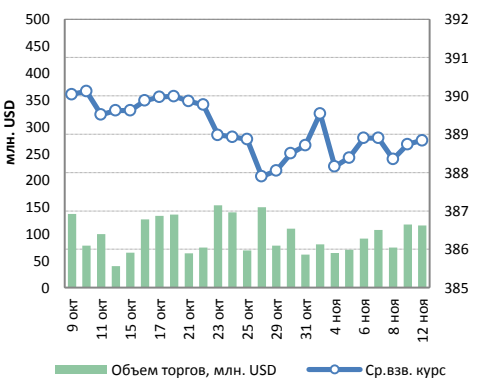
"Факторами роста экономики являются инвестиционная активность, увеличение доли малого и среднего бизнеса в ВВП и внутреннего спроса, двухзначный рост в подотраслях промышленности, а также восстановление добычи нефти", - пояснил он.

В 2018 году ВВП Казахстана вырос на 4,1%. Согласно утвержденному социально-экономическому прогнозу Казахстана, рост ВВП страны по итогам 2019 года ожидается на уровне 3,8%. Между тем, в июле директор департамента макроэкономического анализа и прогнозирования Миннацэкономики Аскар Джапаркулов сообщил, что рост экономики Казахстана по итогам 2019 года может оказаться больше запланированного уровня и превысит 4%.

Промпроизводство в Казахстане в январе-октябре выросло на 3,5% / Интерфакс-Казахстан

Объем промышленного производства в Казахстане в январе-октябре 2019 года вырос на 3,5% по сравнению с аналогичным периодом 2018 года, сообщил статкомитет Минэкономики Казахстана.

USD-KZT



В горнодобывающей промышленности и разработке карьеров производство увеличилось на 3,7%, в электроснабжении, подаче газа, пара и воздушном кондиционировании - на 2,5%, в водоснабжении, канализационной системе, контроле над сбором и распределением отходов - на 3,9%. В обрабатывающей промышленности производство увеличилось на 3,3%.

В отчетном периоде увеличилась добыча сырой нефти, природного газа и металлических руд. Возросли объемы производства продуктов питания, напитков, нефтепереработки, фармацевтических продуктов и машиностроения.

При этом снизилось производство табачных изделий и черной металлургии.

Увеличение объемов производства промышленной продукции наблюдалось в 15 из 17 регионов республики.

"Тенгизшевройл" в январе-сентябре увеличил добычу нефти на 2,2% / Интерфакс-Казахстан

Нефтекомпания "Тенгизшевройл" (ТШО) в январе-сентябре 2019 года добыла 21,97 млн тонн нефти (175,3 млн баррелей), сообщила пресс-служба ТШО во вторник.

За аналогичный период 2018 года ТШО добыла 21,5 млн тонн нефти. Таким образом, в январе-сентябре этого года добыча возросла на 2,2%.

По информации компании, за 9 месяцев 2019 года ТШО реализовал более 984 тыс. тонн сжиженного газа, 5,8 млрд кубических метров сухого газа, а также 1,92 млн тонн серы (за январь-сентябрь прошлого года эти показатели были на уровне 1 млн тонн сжиженного газа, 6,9 млрд кубических метров сухого газа, а также 1,8 млн тонн серы).

В январе-сентябре текущего года прямые выплаты ТШО государству превысили \$7,7 млрд.

«Тенгизшевройл» разрабатывает нефтегазовые месторождения Тенгиз и Королевское в Атырауской области Казахстана.

Участниками ТОО "Тенгизшевройл" являются Chevron (50%) и ExxonMobil Kazakhstan Ventures Inc (25%), Казахстан через нацкомпанию "КазМунайГаз" (20%), а также российско-американское СП LUKArco (5%). Компания работает с 1993 года.

Общие разведанные запасы Тенгизского коллектора составляют 3,2 млрд тонн (25,5 млрд баррелей) и 200 млн тонн (1,6 млрд баррелей) в Королевском месторождении. Извлекаемые запасы нефти Тенгизского и Королевского месторождений составляют от 890 млн до 1,37 млрд тонн (7,1 - 10,9 млрд баррелей).

Банки одобрили выдачу кредитов по программе "7-20-25" на 140,4 млрд тенге

В рамках реализации программы "7-20-25" одобрено 12 тыс. 244 заявки на сумму 140,4 млрд тенге, сообщил Национальный банк Казахстана во вторник.

Всего на 7 ноября 2019 года было получено 20 тыс. 821 заявок на общую сумму 235,7 млрд тенге.

Оператором программы ипотечного жилищного кредитования "7-20-25" является дочерняя организация Национального банка Казахстана - АО

"Ипотечная организация "Баспана".

Банки-партнеры программы: Банк ЦентрКредит, Евразийский банк, АТФбанк, Банк RBK, Халык Банк, Jysan Bank (бывший Цеснабанк), Жилстройсбербанк.

Программа "7-20-25" была разработана Нацбанков в рамках реализации первой инициативы "Новые возможности приобретения жилья для каждой семьи".

Программа работает со ставкой кредитования ниже рыночной, позволяющая приобрести жилье в новостройке, сданной в эксплуатацию. Вслед за запуском "7-20-25" была запущена программа "Баспана Хит", с целью приобретения жилья работающими гражданами Казахстана не только на первичном, но и вторичном рынке, и также имеющая ставку кредитования ниже рыночной.

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.