



## Мировые рынки

**Основные фондовые индексы США** выросли более чем на 1% после того, как США и Китай добились существенного прогресса в торговых переговорах.

Президент США Дональд Трамп заявил, что участники переговоров подошли к «очень существенной первой фазе» сделки, которая будет включать увеличение закупок американской сельскохозяйственной продукции и решение проблем, связанных с интеллектуальной собственностью, валютным регулированием и финансовыми услугами.

Глава китайской делегации Лю Хэ заявил, что он доволен прогрессом в переговорах. «Мы пришли к договоренностям, в значительной степени, чтобы [соглашение] было подписано», - заявил Трамп, добавив, что переговорщики будут обсуждать следующие этапы сразу после того, как «первая фаза» будет закреплена документально.

**Европейские фондовые индексы** завершили торги на подъеме на фоне позитивных новостей по торговым переговорам между США и Китаем и «Brexit». Британский индекс FTSE 100 вырос на 0,84%, французский CAC 40 на 1,73% и германский индекс DAX укрепился на 2,86%.

**Нефтяные котировки** выросли по итогам пятничных торгов после того, как иранские СМИ сообщили, что государственный нефтяной танкер подвергся нападению в Красном море недалеко от Саудовской Аравии.

**Американский доллар** снизился до 3-х месячных минимумов на фоне улучшения аппетита к риску, после того как Китай и США добились значительного прогресса в торговых переговорах.

Цены на золото упали на фоне оптимизма вокруг торговых переговоров между США и Китаем и ситуации «Brexit»

[Перейти в раздел →](#)

## Казахстан

Казахстанский фондовый рынок завершил торги на минорной ноте. Значение индекса KASE снизилось на 0,22% до 2 179,13 пунктов. Торги проходили при низкой активности. Совокупный объем торгов составил 25,6 млн. тенге.

По итогам прошлой недели тенге ослаб по отношению к доллару на 0,12% до 389,51 тенге.

[Перейти в раздел →](#)

Акции	Значение	Изм. 1д %	Изм. 5д %	Изм. 1м %	Изм. с нач.года
KASE (Алматы)	2 179,1	-0,22	0,85	-0,45	-5,46
MOEX (Москва)	2 721,5	-0,49	0,58	-3,00	14,30
S&P 500 (Нью-Йорк)	2 970,2	1,09	0,62	-1,23	18,49
NASDAQ (Нью-Йорк)	8 057,0	1,34	0,93	-1,46	21,43
DOW JONES (Нью-Йорк)	26 816,5	1,21	0,91	-1,48	14,96
FTSE 100 (Лондон)	7 186,4	0,84	1,28	-1,63	7,71
DAX (Франкфурт)	12 511,7	2,86	4,15	0,35	18,49
HANG SENG (Гонконг)	26 308,4	2,34	1,89	-3,82	1,79
SHANGHAI COMP (Шанхай)	2 973,7	0,88	1,41	-1,90	19,24
NIKKEI 225 (Токио)	21 552,0	1,15	1,82	-0,86	8,91

ГЦБ развитых стран	Доходность %	Изм. 1д %п.	Изм. 5д %п.	Изм. 1м %п.	Изм. с нач.года %п.
США (10лет), \$	1,73	0,06	0,14	-0,07	-1,72
США (2года), \$	1,54	0,05	0,15	-0,14	-1,68
США (5лет), \$	1,49	0,06	0,14	-0,11	-1,60
Германия (10лет), €	-0,47	0,02	0,12	0,08	-0,58
Великобритания (10лет), £	0,59	-0,11	0,12	-0,05	0,55
Япония (10лет), ¥	-0,21	0,02	-0,01	0,02	-0,08

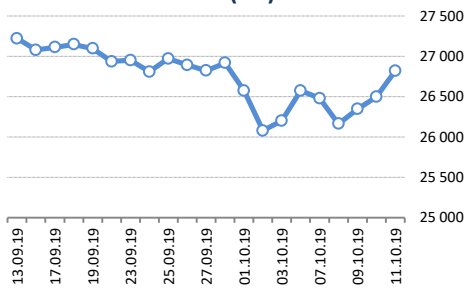
ГЦБ развивающ. стран (\$)	Доходность %	Изм. 1д %п.	Изм. 5д %п.	Изм. 1м %п.	Изм. с нач.года %п.
KAZAKS 5 1/8 07/21/25	2,591	-0,04	-0,01	0,13	-1,48
RUSSIA 4 3/4 05/27/26	3,194	0,02	-0,06	-0,09	-1,65
TURKEY 7 3/8 02/05/25	6,228	-0,17	0,36	-0,15	-0,27
BRAZIL 8 3/4 02/04/25	2,822	0,03	-0,05	0,00	-1,66
SOAF 5 7/8 09/16/25 (ЮАР)	3,991	-0,12	-0,04	0,22	-1,68

Валюта	Значение	Изм. 1д %	Изм. 5д %	Изм. 1м %	Изм. с нач.год
USD/KZT	389,4	0,03	1,43	-0,82	0,70
USD/RUB	64,21	0,02	-7,50	-4,51	-7,21
EUR/USD	1,104	-0,11	-3,83	-0,52	-3,54
RUB/KZT	6,078	-0,25	10,42	3,78	9,27

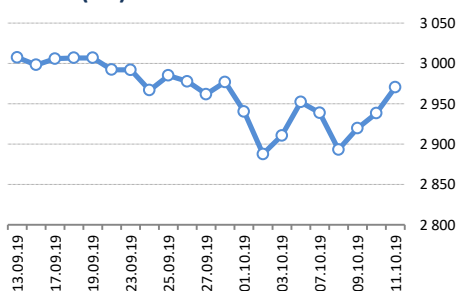
Сырье	Значение	Изм. 1д %	Изм. 5д %	Изм. 1м %	Изм. с нач.год
Нефть BRENT, \$/барр.	60,5	2,38	2,94	-5,08	12,32
Нефть WTI, \$/барр.	54,70	2,14	2,72	-1,49	21,33
Медь, \$/фунт	2,62	0,00	0,01	-4,50	-4,80
Золото, \$/тр.унц.	1 482,70	-0,33	-0,78	-0,72	18,54

# Мировые рынки

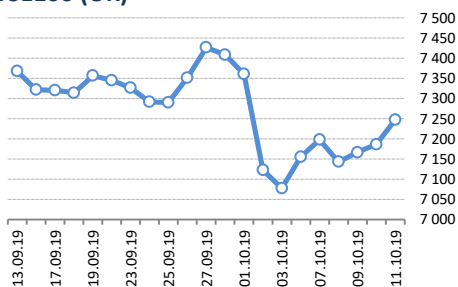
## Dow Jones Industrials (US)



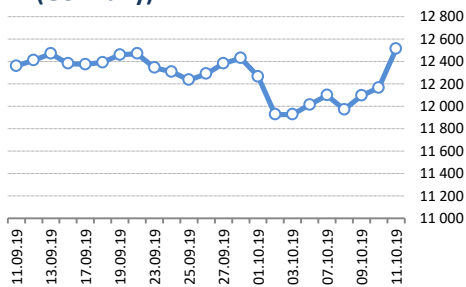
## S&P 500 (US)



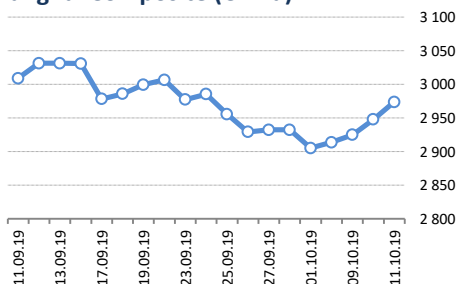
## FTSE100 (UK)



## DAX (Germany)



## Shanghai Composite (China)



**Основные фондовые индексы США** выросли более чем на 1% после того, как США и Китай добились существенного прогресса в торговых переговорах.

Президент США Дональд Трамп заявил, что участники переговоров подошли к «очень существенной первой фазе» сделки, которая будет включать увеличение закупок американской сельскохозяйственной продукции и решение проблем, связанных с интеллектуальной собственностью, валютным регулированием и финансовыми услугами.

Глава китайской делегации Лю Хэ заявил, что он доволен прогрессом в переговорах. «Мы пришли к договоренностям, в значительной степени, чтобы [соглашение] было подписано», - заявил Трамп, добавив, что переговорщики будут обсуждать следующие этапы сразу после того, как «первая фаза» будет закреплена документально.

Промышленный индекс Dow Jones вырос на 1,21%, индекс S&P 500 вырос на 1,09% и высокотехнологичный индекс NASDAQ укрепился на 1,34%.

Большинство секторов S&P 500 завершили торги в плюсе. Лучшую динамику продемонстрировали секторы промышленности (+1,97%) и материалов (+1,91%). Худшую динамику продемонстрировали секторы коммунальных услуг (-0,35%) и недвижимости (-0,29%).

Почти все компоненты DJIA закрылись повышением. Лидерами роста стали акции Dow Inc (+4,92%). Аутсайдером торгов стали акции McDonald's (-1,29%).

В пятницу акции Apple (+2,66%) достигли исторических максимумов и поднимались до \$237,1 на новостях о том, что Китай и США готовы подписать «частичное торговое соглашение».

Вслед за Apple подорожали акции крупных технологических компаний как Facebook (+2,31%), Amazon (+0,68%) и Google (+0,52%).

**Европейские фондовые индексы** завершили торги на подъеме на фоне позитивных новостей по торговым переговорам между США и Китаем и «Brexit». Британский индекс FTSE 100 вырос на 0,84%, французский CAC 40 на 1,73% и германский индекс DAX укрепился на 2,86%.

Кроме того, инвесторы следили за ситуацией вокруг выхода Великобритании из Европейского союза, который намечен на 31 октября.

Координатор ЕС на переговорах по Brexit Мишель Барнье в пятницу призвал перейти к детальному обсуждению чернового плана соглашения о выходе Британии из ЕС, сообщило агентство Bloomberg со ссылкой на источники. Ранее в пятницу сообщалось, что Барнье встретился за завтраком в Брюсселе с министром Великобритании по Brexit Стивенем Баркли, чтобы обсудить перспективы возможного соглашения. Они назвали эту встречу конструктивной.

Акции Renault выросли на 5% на фоне новостей об отстранении от должности генерального директора Тьерри Боллора.

Рыночная стоимость производителя одежды и аксессуаров Hugo Boss сократилась более чем на 9%, после того, как компания опубликовала разочаровывающие результаты третьего квартала. Компания также отметила, что политические беспорядки и демонстрации в Гонконге оказали негативное влияние на продажи.

**Нефтяные котировки** выросли по итогам пятничных торгов после того, как иранские СМИ сообщили, что государственный нефтяной танкер подвергся нападению в Красном море недалеко от Саудовской Аравии.

Кроме того, были опубликованы данные по буровой активности в США от Baker Hughes, согласно которым число активных буровых установок увеличилось на 2 единицы до 712 штук.

Фьючерсы на североморскую нефтяную смесь марки Brent выросли на 2,38% до \$60,5 за баррель нефти на лондонской бирже ICE Futures Europe.

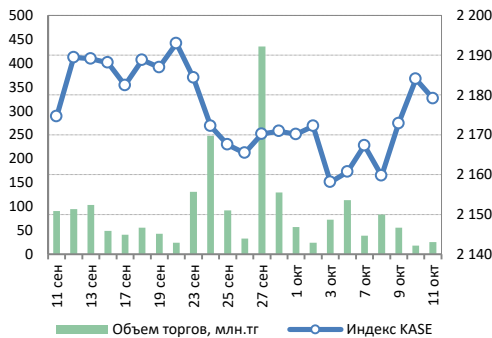
Фьючерсы на американскую легкую нефть марки WTI (Light Sweet Crude Oil) выросли на 2,14% и закрылись на уровне \$54,7 за баррель нефти.

**Американский доллар** снизился до 3-х месячных минимумов на фоне улучшения аппетита к риску, после того как Китай и США добились значительного прогресса в торговых переговорах. Индекс доллара упал на 0,43% до 98,27 пунктов.

**Цены на золото** упали на фоне оптимизма вокруг торговых переговоров между США и Китаем и ситуации «Brexit». Спот-цена снизилась на 0,33% до \$1 482,7 за тройскую унцию. Фьючерсы снизились на 0,79% до \$1 489,1 за тройскую унцию.

# Казахстан

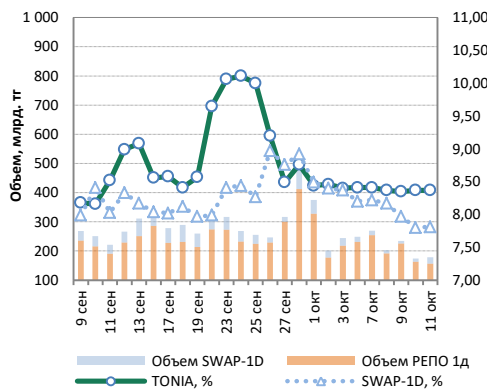
## Индекс KASE (акции)



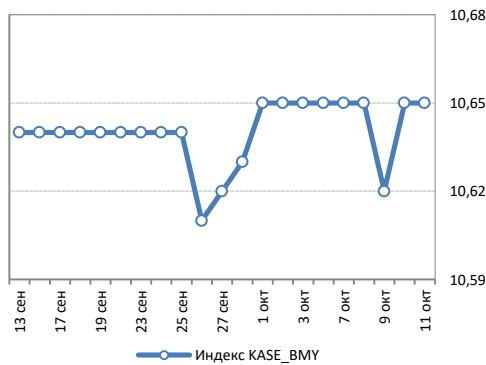
Казахстанский фондовый рынок завершил торги на минорной ноте. Значение индекса KASE снизилось на 0,22% до 2 179,13 пунктов. Торги проходили при низкой активности. Совокупный объем торгов составил 25,6 млн. тенге.

По итогам прошлой недели тенге ослаб по отношению к доллару на 0,12% до 389,51 тенге.

## Денежный рынок



## Корп. облигации KASE (доходность, %)



Компания	Тикер	Валюта	Посл. цена	Изменение, %					Капитализация, млрд.
				1д	1нед	1мес	с нач.г.	1год	
<b>KASE</b>									
Казателеком	KZTK	KZT	23 308	0,03	0,1	-4,1	-30,4	-20,2	252,8
Кселл	KCEL	KZT	2 170	-1,99	-1,3	11,3	17,3	28,5	433,2
Халык Банк	HSBK	KZT	124,2	0,58	2,9	-2,4	23,7	21,8	1 457,4
БЦК	CCBN	KZT	228,5	0,00	-0,2	-1,1	-2,4	-9,7	43,7
КазТрансОйл	KZTO	KZT	1 006,0	-1,08	0,6	1,6	-25,0	-24,5	386,3
KEGOC	KEGC	KZT	1 600,5	0,54	0,2	-0,6	0,0	7,6	415,4
KAZ Minerals	GB_KZMS	KZT	2 020,0	1,09	5,0	-10,2	-20,2	-16,0	971,8
КазАтомПром	KZAP	KZT	5 200,0	1,07	-2,8	-8,3	0,0	-	1 346,3
<b>LSE</b>									
KAZ Minerals	KAZ LN	GBP	424,6	4,2	6,7	-7,7	-20,2	-10,9	2,0
КазАтомПром ГДР	KAP LI	USD	13,35	0,8	2,3	-9,8	-1,9	-	3,5
Кселл ГДР	KCEL LI	USD	5,26	0,0	-5,4	14,3	10,7	16,9	1,1
Халык Банк ГДР	HSBK LI	USD	13,00	0,4	4,0	-3,3	25,6	17,6	3,7
<b>AIX</b>									
КазАтомПром	KAP	KZT	5 200,0	1,0	-1,3	-7,8	4,0	-	1 348,7
КазАтомПром ГДР	KAP.Y	USD	13,03	0,0	-1,3	-13,3	-5,6	-	3,4

По итогам прошлой недели тенге ослаб по отношению к доллару на 0,12% до 389,51 тенге. Давление на тенге оказывало снижение цен на нефть и внешний негативный фон на мировых фондовых биржах.

На текущей неделе ожидаем биржевой курс тенге в диапазоне 388-389 тенге за \$1. Ключевыми событиями на этой неделе будут итоги торговых переговоров между США и Китаем, геополитическая обстановка на Ближнем Востоке и Великобритании. На этой неделе поддержку тенге окажет рост цен на нефть, вызванный эскалацией геополитических рисков на Ближнем Востоке (атака на иранский танкер).

## Новости

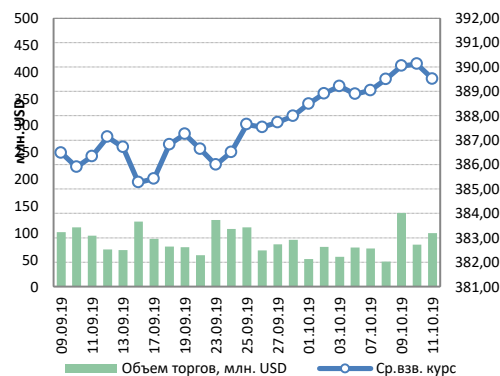
### Госфонд «Самрук-Казына» в I полугодии снизил чистую прибыль по МСФО на 2,8% / Интерфакс-Казахстан

Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» в январе-июне получил чистую прибыль в размере 783,7 млрд тенге, говорится в консолидированной финотчетности компании по МСФО.

По итогам I полугодия 2018 года пересчитанная чистая прибыль фонда составила 806,6 млрд тенге. Таким образом, показатель снизился на 2,8%.

Чистая прибыль, приходящаяся на долю акционера, по итогам I полугодия составила 679,047 млрд тенге, что на 9,7% меньше по сравнению с январем-июнем прошлого года. Выручка выросла на 5,4% - до 5,014 трлн тенге, валовая прибыль - на 14,4%, до 1,233 трлн тенге. Прибыль от

## USD-KZT



---

операционной деятельности, напротив, снизилась на 16%, до 664,2 млрд тенге, прибыль до учета подоходного налога составила 978,498 млрд тенге, сократившись на 0,5%.

Активы фонда за январь-июнь увеличились на 1,04% и составили 26,016 трлн тенге, обязательства сократились на 3,7%, до 12,315 трлн тенге. Капитал увеличился на 5,7% - до 13,701 трлн тенге, уставный капитал вырос незначительно - на 0,3%, до 5,149 трлн тенге.

#### **Рост ВВП Казахстана за январь-сентябрь достиг 4,3% / Интерфакс-Казахстан**

Рост ВВП Казахстана за девять месяцев 2019 года составил 4,3%, сообщил глава Миннацэкономики Руслан Даленов. «За январь-сентябрь рост ВВП составил 4,3%. Рост обеспечен увеличением выпуска в строительстве, торговле и транспорте», - сказал Даленов на заседании правительства в понедельник.

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%.

## Экономический календарь

Дата	Страна	Показатель
14.10.2019	Пн Китай	Объём экспорта (г/г) (сент)
14.10.2019	Пн Китай	Объём импорта (г/г) (сент)
14.10.2019	Пн Китай	Сальдо торгового баланса (USD) (сент)
15.10.2019	Вт Китай	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (сент)
15.10.2019	Вт Германия	Индекс текущих экономических условий ZEW в Германии (окт)
16.10.2019	Ср США	Объём розничных продаж (м/м) (сент)
16.10.2019	Ср США	Запасы сырой нефти

## 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.