

Ежедневный Обзор Рынков

НОВОСТИ, ИНДЕКСЫ, ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ, КУРСЫ ВАЛЮТ

S&P 500 обновил максимум на новостях по торговле, сделкам M&A и позитиве по Гонконгу

Ключевые события последнего времени:

- Инвесторов вдохновили вчерашние известия от властей Китая по ужесточению требований к защите интеллектуальной собственности.
- В дополнение к этому можно отметить, что сегодня утром высокопоставленные лица США и Китая провели телефонный звонок по основным вопросам фазы 1.
- Вчера к покупкам инвесторов подтолкнул позитив с полей M&A: LVMH объявил о покупке Tiffany & Co, Charles Schwab Corp – TD Ameritrade Holding Corp.
- Наконец, некоторый оптимизм связан с ситуацией в Гонконге.
- Текущий сентимент на рынке – умеренно позитивный. Защитные активы не торопятся корректироваться в цене.



В фокусе инвесторов:

- Выступление главы ФРС Джерома Пауэлла в Род-Айленде, идущее в настоящий момент.
- Статистика от Conference Board по индексу доверия потребителей.

EQUITY	last	1d	1w
KASE	2 316	0,1%	-0,1%
MOEX	2 955	1,1%	0,4%
FTSE-100	7 396	1%	1,2%
S&P 500	3 133	0,75%	-0,4%
NASDAQ	8 372	1,3%	0,5%
Nikkei 225	23 293	1,1%	-0,5%
Shanghai	2 895	-0,3%	-0,5%

FIXED INCOME	last	1d	1w
US.10Y	1,77	-0,3%	-1,0%
US.30Y	2,22	-0,1%	-1,5%
UK.10Y	0,69	-1,9%	-5,5%
GER.10Y	-0,35	-5,4%	-3,2%
RUS.10Y	6,39	0,5%	-0,5%
KZT.10Y	9,22	-1,1%	-2,0%



CURRENCIES	last	1d	1w
GBP/USD	1,290	0,5%	-0,3%
EUR/USD	1,101	-0,1%	-0,6%
USD/JPY	109,0	0,3%	0,4%
USD/TRY	5,7	0,5%	0,7%
USD/RUB	63,9	0,1%	0,0%
USD/KZT	386,5	0,2%	-0,2%
BTC/USD	7216	-1,8%	-11,0%

COMMODITIES	last	1d	1w
Brent	63,62	0,2%	4,6%
WTI	57,9	0,0%	5,1%
Золото	1 455	-0,8%	-1,3%
Серебро	16,8	-0,7%	-1,6%
Медь	2,6	-0,3%	-0,5%
Уран	26,0	-0,2%	0,0%

** данные представляют собой срез на момент
выхода отчета*



СИТУАЦИЯ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

Американскому фондовому рынку покорились новые высоты, и, судя по всему, ситуация меняться пока не собирается.

Инвесторов вдохновили вчерашние известия от властей Китая: ужесточение требований к защите интеллектуальной собственности – это одно из важных условий, которых добавились Соединенные Штаты. В дополнение к этому можно отметить, что сегодня утром высокопоставленные лица США и Китая провели телефонный звонок по основным вопросам фазы 1, не приведя каких-либо деталей.

Вчера к покупкам инвесторов подтолкнул позитив с полей M&A: модный дом LVMH объявил о покупке ювелирной компании Tiffany & Co, тогда как брокер Charles Schwab Corp согласился приобрести конкурента TD Ameritrade Holding Corp.

Наконец, некоторый оптимизм связан с ситуацией в Гонконге: уверенная победа оппозиции на локальных выборах города над провластными силами Китая дает надежду на скорое завершение протестных акций. Кроме того, есть некая надежда на то, что президент США Дональд Трамп не будет ставить свою подпись под резонансным биллем по Гонконгу, который ранее утвердил Конгресс – для этого у него еще есть время.

Между тем, аналитики указывают на твердость защитных активов. Несмотря на некоторую просадку, золото и, в частности, гособлигации США продолжают торговаться дорого. Так, золото неотступно стоит на уровне 1460 долларов США, за унцию, тогда как доходность 10-летних трежерис даже опустилась до отметки 1,76%.

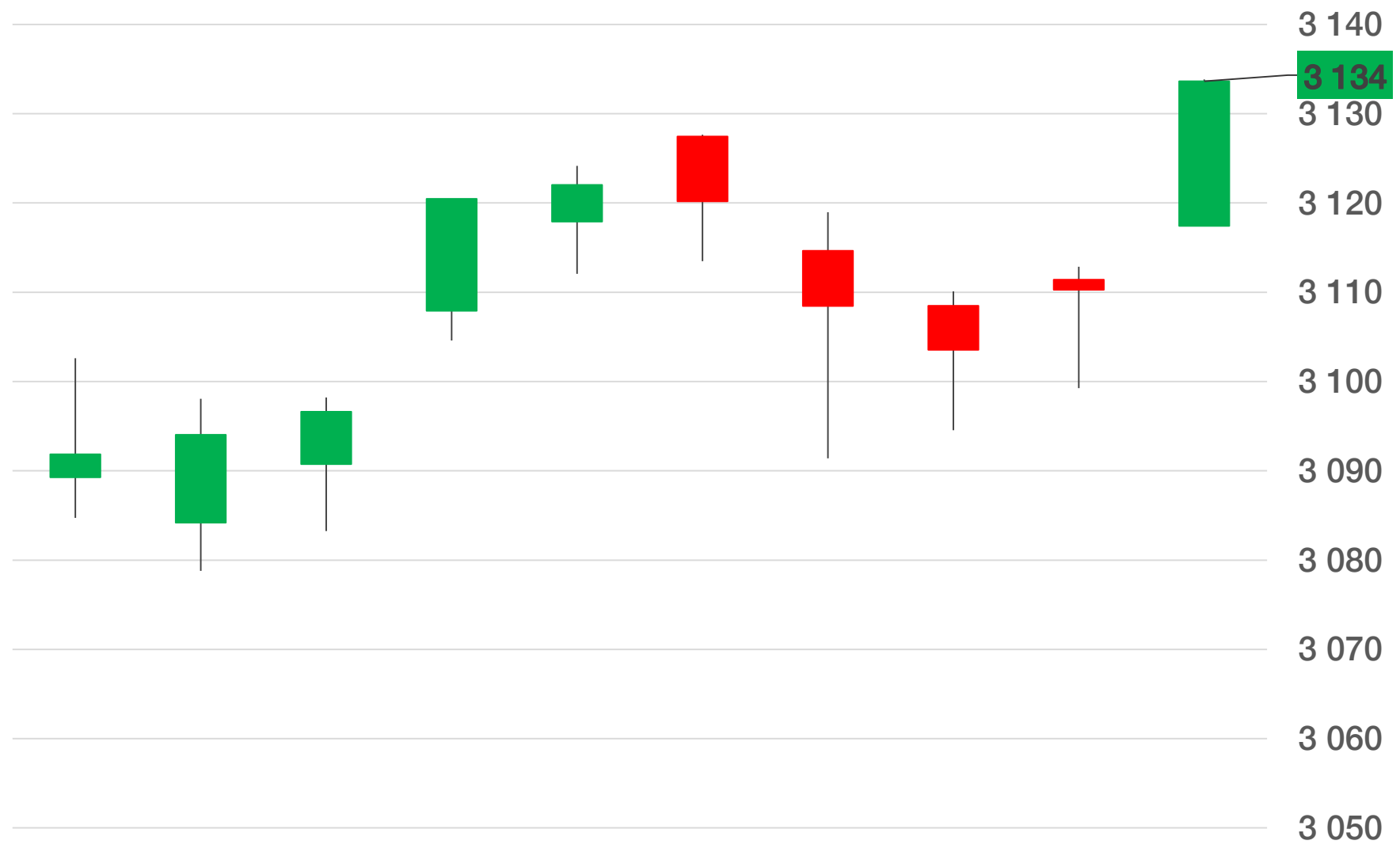


По результатам вчерашнего дня индекс S&P 500 вырос на 0,75% до 3134 пунктов. Судя по фьючерсу, ситуация несколько успокоилась, и рынок находится в поиске новых катализаторов для роста. В настоящий момент рынок следит за выступлением главы ФРС Джерома Пауэлла на ежегодной конференции Торговой палаты в Провиденс (Род-Айленд).

Нефть сорта Brent за последние 24 часа повысилась в цене с 62,4 до 62,6 долларов США за баррель. Пара USD/RUB закрылась вчера на отметке 63,94 (+0,08). Пара USD/KZT показала по результатам вчерашнего дня повышение до 386,05. Соответственно кросс-курс между двумя валютами сложился на уровне 6,04.



Индекс S&P 500



Нефть сорта Brent

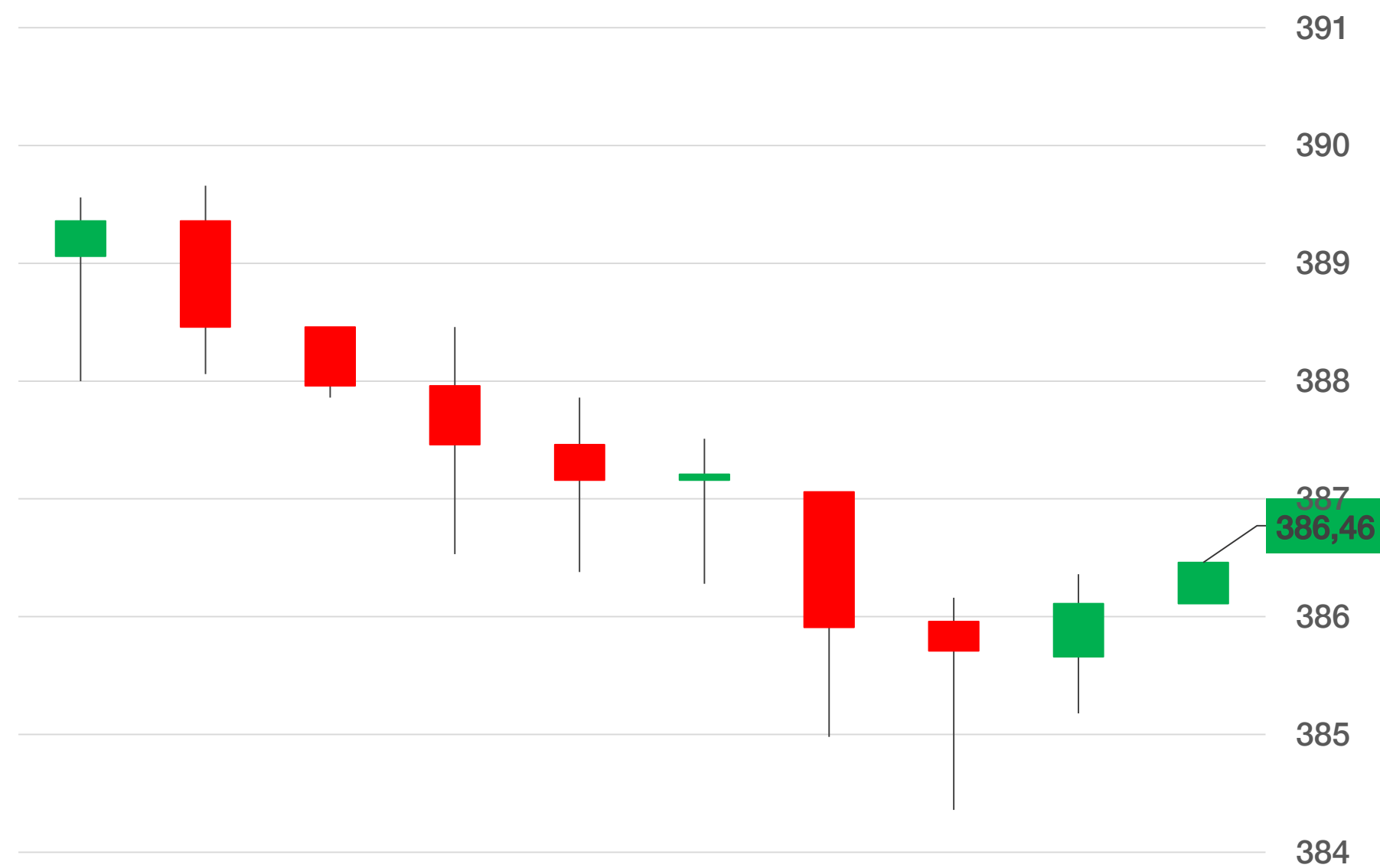




USD/RUB



USD/KZT





ЭТИ СТАТЬИ МОГУТ БЫТЬ ИНТЕРЕСНЫ

- [Китай и США "очень близки" к заключению первой фазы торговой сделки – СМИ](#) (Reuters, 25.11)
- [Заключения "второй фазы" торговой сделки США и КНР в ближайшее время не предвидится – чиновники](#) (Reuters, 25.11)
- [Джонсон пообещал вернуть в парламент сделку о Brexit до Рождества](#) (Reuters, 25.11)
- [Турция не будет возобновлять военную операцию на северо-востоке Сирии – источник](#) (Reuters, 25.11)
- [Турция протестирует российские системы С-400, несмотря на давление США – СМИ](#) (Reuters, 25.11)
- [Глава Мосбиржи видит ускорение притока частных инвесторов на биржу в 19г](#) (Reuters, 25.11)
- [Банк из дела Калви первым в России отменил выплаты по вечным субордам](#) (RBC, 26.11)
- [Аскар Мамин: У 54% вкладчиков ЕНПФ накопления меньше 500 тыс. тенге](#) (Forbes.kz, 25.11)



В прошедшие сутки мы обсуждали:

- Вчерашнее падение биткоина ниже 7000 долларов США. Ранее мы уже высказывали точку зрения о том, что намерения правительств по всему миру и, в первую очередь, США не допустить гегемона неподконтрольных никому криптовалют приведет к стоимости этого эталонного альткоина. Да и технически ранее наша компания рассчитывала более высокую вероятность похода вниз, вплоть до уровня 4000 долларов за монету.
- Отмену выплаты купонного вознаграждения Банком Восточный (см. новость выше). В субординированных облигациях, выпущенных после 1 марта 2013 года, определенно кроется более высокий риск по сравнению с обыкновенными бондами. А последнее действие Банка Восточный создает к тому же прецедент.
- (!) Мы выпустили обзор по финансовым показателям банков РК и РФ за октябрь 2019 года. См. приложение к данному обзору



Важные события в глобальном масштабе

Дата	Событие
04.10.19	Речь главы ФРС Джерома Пауэлла
08.10.19	Речь главы ФРС Джерома Пауэлла
10.10.19	Вице-премьер Лю Хе посетит США для обсуждения торговых вопросов
14.10.19	Начало 2-дневного визита президента РФ Путина в Саудовскую Аравию и ОАЭ
17.10.19	Начало 2-дневного Саммита лидеров ЕС в Брюсселе
24.10.19	Заседание ЕЦБ по монетарной политике
24.10.19	Заседание Центрального Банка Турции по монетарной политике
25.10.19	Заседание ЦБР по монетарной политике
27.10.19	Первый раунд президентских выборов в Аргентине
28.10.19	Заседание НБРК по монетарной политике
29.10.19	Старт 2-дневного заседания ФРС по монетарной политике
30.10.19	Старт 2-дневного заседания Банка Японии по монетарной политике
01.11.19	Смена Марио Драги г-жой Кристин Лагард на посту главы ЕЦБ



Важные события в глобальном масштабе

Дата	Событие
01.11.19	До этой даты НБРК должен определиться с новой политикой по курсу USD/KZT
07.11.19	Заседание Банка Англии по монетарной политике
13.11.19	Речь главы ФРС Пауэлла перед Объединенным экономическим комитетом США
16.11.19	Старт 2-дневного саммита АТЭС в Чили
05.12.19	Старт 2-дневного заседания ОПЕК соответственно в узком и широком формате (ОПЕК+)
09.12.19	Заседание НБРК по монетарной политике
10.12.19	Старт 2-дневного заседания ФРС по монетарной политике
12.12.19	Досрочные парламентские выборы в Великобритании
12.12.19	Заседание ЕЦБ по монетарной политике
13.12.19	Заседание ЦБР по монетарной политике
18.12.19	Старт 2-дневного заседания Банка Японии по монетарной политике
19.12.19	Заседание Банка Англии по монетарной политике
31.01.20	Выход Великобритании из ЕС



Календарь экономической статистики на сегодня, 26.11.2019

Время	Страна	Важность	Событие
06:00	США	***	Речь главы ФРС Пауэлла
13:00	Германия	***	Индекс потребительского климата Gfk (опережающий)
20:00	США	***	Индекс стоимости жилья S&P/CS Composite-20 (сентябрь)
21:00	США	***	Индекс доверия потребителей СВ (опережающий)
21:00	США	***	Продажи нового жилья (октябрь)

Календарь корпоративных событий KASE на ноябрь 2019 года

Дата	Компания	Событие
31.10.19	Казахтелеком	Финансовые результаты за 9 месяцев 2019 года
01.11.19	Казатомпром	Производственный отчет за 9 месяцев 2019 года
15.11.19	KEGOC	Финансовые результаты за 9 месяцев 2019 года
15.11.19	Банк ЦентрКредит	Финансовые результаты за 9 месяцев 2019 года
15.11.19	Народный Банк Казахстана	Финансовые результаты за 9 месяцев 2019 года
≈ 25.11.19	КазТрансОйл	Финансовые результаты за 9 месяцев 2019 года
≈ 25.11.19	Казатомпром	Финансовые результаты за 9 месяцев 2019 года

Контакты

АО «First Heartland Jýsan Invest»

Ольга АХМЕТОВА

Директор департамента
по работе с клиентами

O.AKHMETOVA@JYSANINVEST.COM

8 7172 644 000 (+804)

Алина ШОХАНОВА

Вице президент
Департамент продаж

A.SHOKHANOVA@JYSANINVEST.COM

8 7172 644 000 (+316)

Рауан КУАНОВ

Аналитик департамента по
управлению активами

R.KUANOV@JYSANINVEST.COM

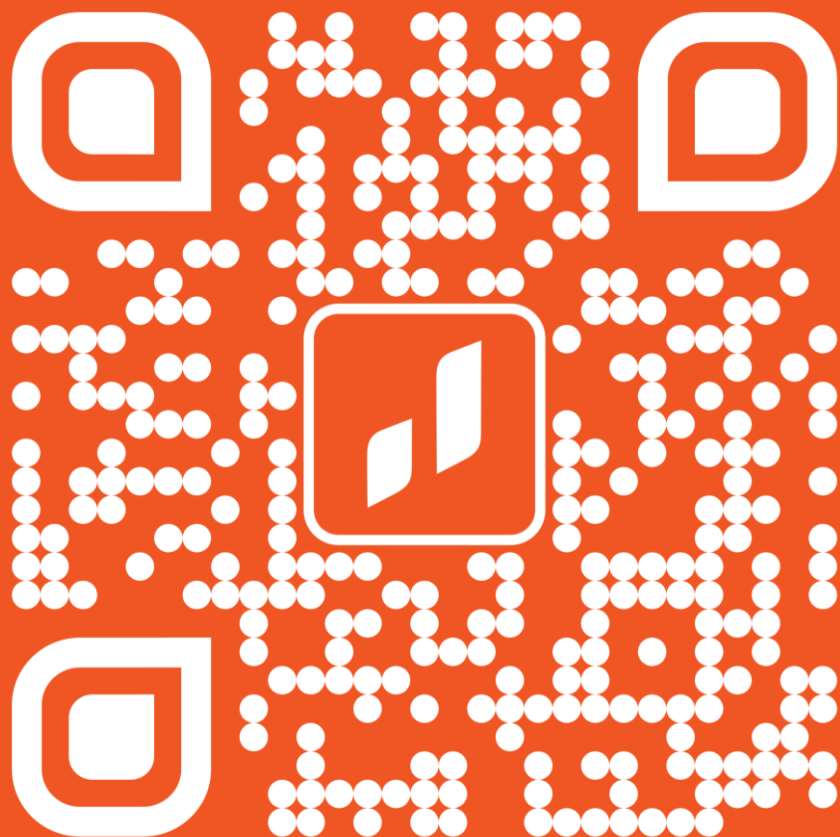
8 7172 644 000 (+333)

Баглан ИБРАЕВ

Аналитик департамента по
управлению активами

B.IBRAYEV@JYSANINVEST.COM

8 7172 644 000 (+333)



**Узнайте
подробнее об
услугах Jýsan
Invest, позвонив
по номеру**

8-7172-644-000

Вся информация доступна
на сайте: jysaninvest.kz

WWW.JYSANINVEST.KZ

[f /JYSANINVEST](https://www.facebook.com/JYSANINVEST)

Настоящий отчет не подлежит распространению на условиях, противоречащих действующему законодательству. Ничто в настоящем отчете не является гарантией или обещанием, что какая-либо инвестиционная стратегия или рекомендация, содержащаяся в нем, подходит или рекомендуется для конкретных условий получателя или иным образом представляет собой персональную рекомендацию. Единственным назначением отчета является обеспечение ее потребителей информацией, не являющейся рекламой, приглашением к сделке или офертой по покупке или продаже той или иной ценной бумаги или связанного с ценными бумагами финансового инструмента. • АО «First Heartland Jýsan Invest» не дает никаких гарантий или обещаний, явных или подразумеваемых, относительно точности, полноты и надежности информации,

содержащейся в отчете. АО «First Heartland Jýsan Invest» не обещает, что инвесторы получат прибыль, опираясь на информацию отраженную в отчете. • Получателям отчета не следует рассматривать содержимое отчета как замену собственным суждениям. Любое мнение, выраженное в настоящем отчете, приведено только в информационных целях, и подлежит изменению без уведомления, может отличаться или противоречить мнению, выраженному другими подразделениями АО «First Heartland Jýsan Invest» в результате использования других допущений и критериев. АО «First Heartland Jýsan Invest» не связан обязательствами по заключению каких-либо сделок, получению результатов, прибыли или убытка, на базе этого отчета, полностью или частично.

© АО «First Heartland Jýsan Invest»