

Ежедневный Обзор Рынков

НОВОСТИ, ИНДЕКСЫ, ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ, КУРСЫ ВАЛЮТ

Палата представителей и Белый Дом договорились по USMCA

Ключевые события последнего времени:

- На рынке говорят о том, что снижение товарного экспорта КНР 4-й месяц подряд подталкивают власти страны к проявлению гибкости в проходящих торговых переговорах.
- К тому же сегодня утром Китай опубликовал негативные данные по росту индекса потребительских цен.
- С другой стороны, участники рынка понимают, что до 15 декабря остается мало времени, и США с Китаем могут легко скатиться до прямой вражды.
- Демократам в Палате представителей США и Белому Дому, похоже, удалось прийти к консенсусу по спорным параметрам USMCA.
- Вчера состоялись довольно жаркие слушания в Конгрессе по делу отстранения Дональда Трампа.



В фокусе инвесторов:

- Статистика по британской экономике, в том числе по росту ВВП в 3-м квартале 2019 года.
- (!) Напоминаем, что неделя является насыщенной на разные события. См. календарь важных событий

Между тем в Казахстане:

- Несмотря на высокие цены на нефть и крепнущий российский рубль, казахстанский тенге не показывает большого желания к укреплению, что согласуется с политикой НБРК по достижению предсказуемого движения курса и его последними выводами в рамках вчерашнего решения по базовой ставке.
- (!) Сегодня Национальный Банк опубликует статистику по международным резервам страны по состоянию на 1 декабря

EQUITY	Last	1d	1w
KASE	2 304	0,0%	1,1%
MOEX	2 945	2,1%	0,6%
FTSE-100	7 234	-0,1%	1,0%
S&P 500	3 136	-0,3%	1,4%
NASDAQ	8 363	-0,4%	1,3%
Nikkei 225	23 431	0,3%	0,2%
Shanghai	2 909	-0,1%	0,8%



FIXED INCOME	last	1d	1w
US.10Y	1,83	0,2%	3,0%
US.30Y	2,27	0,8%	5,0%
UK.10Y	0,76	0,0%	14,5%
GER.10Y	-0,31	-5,9%	13,3%
RUS.10Y	6,39	0,0%	-0,3%
KZT.10Y	9,40	0,0%	1,2%

CURRENCIES	last	1d	1w
GBP/USD	1,315	0,0%	1,2%
EUR/USD	1,107	0,0%	-0,2%
USD/JPY	108,6	0,1%	0,0%
USD/TRY	5,8	-0,1%	1,1%
USD/RUB	63,5	0,0%	-0,9%
USD/KZT	386,0	0,0%	-0,4%
BTC/USD	7359	0,0%	0,7%

COMMODITIES	last	1d	1w
Brent	64,15	0,2%	4,9%
WTI	58,9	0,1%	4,7%
Золото	1 459	0,0%	-1,2%
Серебро	16,5	0,0%	-3,6%
Медь	2,7	0,0%	5,1%
Уран	25,9	0,0%	-0,2%

** данные представляют собой срез на момент
выхода отчета*



СИТУАЦИЯ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

По результатам вчерашнего дня американский фондовый рынок продемонстрировал легкое понижение, не сильно отступив от уровня, достигнутого в пятницу (-0,3%).

С одной стороны, на рынке говорят о том, что снижение товарного экспорта КНР 4-й месяц подряд подталкивают власти страны к проявлению гибкости в проходящих торговых переговорах. С другой, все понимают, что до 15 декабря, когда у Соединенных Штатов запланировано очередное повышение тарифов на китайские товары, остается очень мало времени, и стороны могут легко скатиться до прямой вражды.

А пока сегодня утром Китай опубликовал негативные данные по росту индекса потребительских цен. Годовая инфляция в КНР в ноябре подскочила с 3,8 до 4,5%! В свою очередь, индекс цен производителей сложился слабым (-1,4%). Влияние торговой войны – налицо.

Между тем, демократам в Палате представителей США и Белому Дому похоже удалось прийти к консенсусу по спорным параметрам USMCA – приемника NAFTA.

Как известно, президенту США Дональду Трампу удалось пересмотреть торгово-экономические отношения с лидерами Канады и Мексики еще в ноябре 2018 года, но сделка застряла в Конгрессе из-за недовольства демократов, в частности, договоренностями с Мексикой. Последняя на днях согласилась внести требуемые изменения в USMCA, и в итоге политическим силам США удалось прийти к консенсусу по сделке. Но, судя по всему, является неслучайным тот факт, что спикер Палаты представителей Нэнси Пелоси...



СИТУАЦИЯ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

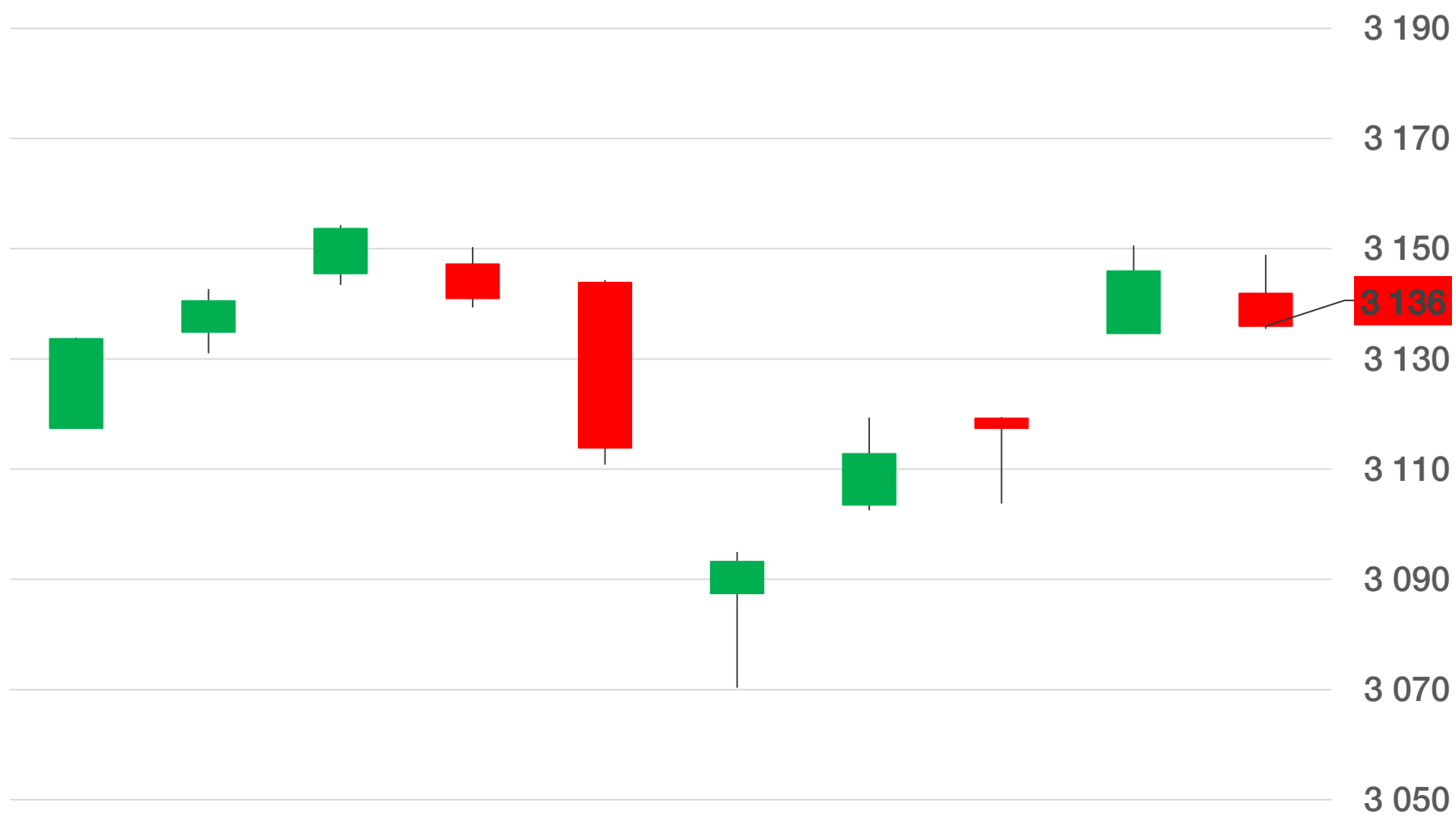
...дала ход USMCA в самый разгар процедуры импичмента президента, чтобы Дональд Трамп получил как можно меньше политических бонусов от ее заключения. Вчера состоялись довольно жаркие слушания в Конгрессе по делу отстранения Дональда Трампа (см. новости ниже), и, вероятно, вопрос отставки президента будет поставлен в Палате представителей уже на этой неделе.

Текущий сентимент на рынке акций является нейтральным. Сегодня, помимо данных из Китая, ожидается статистика по британской экономике, в том числе по росту ВВП в 3-м квартале 2019 года.

Нефть сорта Brent за последние 24 часа понизилась в цене с 64,2 до 64,1 долларов США за баррель. Пара USD/RUB закрылась вчера на отметке 63,58 (-0,17). Пара USD/KZT по результатам вчерашнего дня не изменилась (385,82). Соответственно кросс-курс между двумя валютами сложился на уровне 6,07.



Индекс S&P 500



Нефть сорта Brent





USD/RUB



USD/KZT





ЭТИ СТАТЬИ МОГУТ БЫТЬ ИНТЕРЕСНЫ

- [ПРОГНОЗ-ФРС подтвердит паузу в снижении ставок, но ожидания на 20г могут не оправдаться](#) (Reuters, 09.12)
- [Слушания по импичменту Трампу проходят в обстановке конфронтации](#) (Ria, 09.12)
- [Строгое соблюдение сделки ОПЕК+ может толкнуть цену на Brent к \\$70 за баррель ко II кв 20г – VofA](#) (Reuters, 09.12)
- [Goldman улучшил прогноз цен на нефть на 2020 год после решения ОПЕК+](#) (Reuters, 09.12)
- [Brent вернется к \\$60 за баррель к середине 20г, несмотря на сокращения ОПЕК -- Morgan Stanley](#) (Reuters, 09.12)
- [МВФ и Украина договорились о новой трехлетней программе на \\$5,5 млрд](#) (Reuters, 09.12)
- [ПРОГНОЗ-ЦБР понизит ставку, вернувшись к традиционному шагу 25 б.п](#) (Reuters, 09.12)
- [ЭКСКЛЮЗИВ-Казахстан планирует потратить на помощь банкам более \\$1 млрд – источники](#) (Reuters, 09.12)
- [МФРК привлекло на KASE 5,5 млрд тенге, разместив МЕУКАМ-180 выпуска 11 с доходностью 9,30%](#) (KASE, 09.12)



В прошедшие сутки мы обсуждали:

- Решение НБРК сохранить базовую ставку на уровне 9,25%. С учетом последних данных по росту индекса потребительских цен в Казахстане за ноябрь, отразивших снижение годового показателя инфляции с 5,5 до 5,3-5,4%, решение Национального Банка не принесло большого сюрприза. Тем не менее, вопрос повышения базовой ставки не является снятым с повестки, поскольку сам монетарный регулятор Казахстана ожидает сохранение ценового давления в краткосрочной перспективе. См. [пресс-релиз](#) НБРК по результатам вчерашнего решения, а также сопутствующее [Заявление](#) Председателя.
- (!) Сегодня Национальный Банк опубликует статистику по международным резервам страны по состоянию на 1 декабря.



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, 10.12.2019

Время	Страна	Важность	Событие
05:50	Япония	**	Денежный агрегат M2 (ноябрь)
07:30	Китай	***	Индекс потребительских цен (ноябрь)
07:30	Китай	**	Индекс цен производителей (ноябрь)
15:30	Англия	***	Рост ВВП (3-й квартал)
15:30	Англия	***	Объем промышленного производства (октябрь)
15:30	Англия	**	Объем производства в обрабатывающем секторе (октябрь)
15:30	Англия	***	Объем строительства (октябрь)
15:30	Англия	**	Сальдо торгового баланса (октябрь)
16:00	Германия	***	Индекс экономических настроений ZEW (опережающий)
16:00	Еврозона	**	Индекс экономических настроений ZEW (опережающий)
16:30	Англия	***	Отчет Банка Англии по финансовой стабильности

Календарь корпоративных событий KASE на декабрь 2019 года



Дата	Компания	Событие
29.11.19	КазТрансОйл	Финансовые результаты за 9 месяцев 2019 года
04.12.19	Казатомпром	ВОСА

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

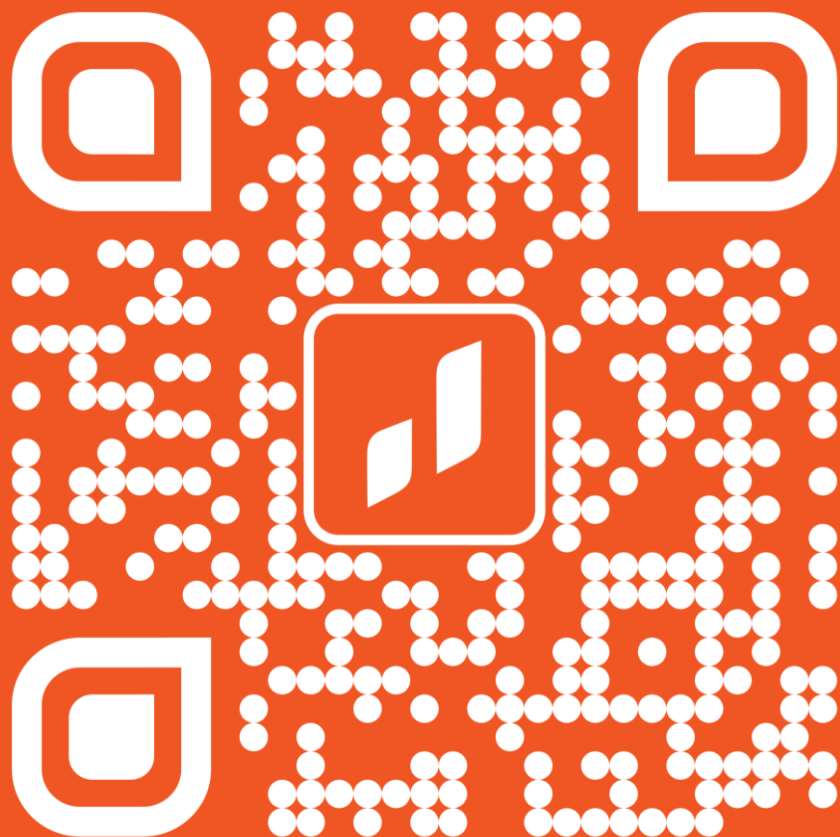
8 7172 644 000 (+333)

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»