

Ежедневный Обзор Рынков

НОВОСТИ, ИНДЕКСЫ, ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ, КУРСЫ ВАЛЮТ

S&P 500 поднялся выше 3200 на заезженных новостях по торговле

Ключевые события последнего времени:

- Министр финансов США Стивен Мнучин в очередной раз проговорил, что заключенная фаза 1 с Китаем проходит техническое и юридическое согласование и будет официально подписана сторонами в первой половине января.
- Палата представителей США проголосовала вчера за импичмент президента Дональда Трампа, но рынок остался абсолютно равнодушным к этому событию.
- Управляющие и инвесторы признают, что рынку не хватает катализаторов для роста, и пока не понятно, откуда они могут появиться.
- Вчера Банк Японии и Банк Англии оставили свои монетарные политики неизменными.
- Текущий сентимент на рынке акций является нейтральным



В фокусе инвесторов:

- Сегодня – данные по росту ВВП США и Великобритании за 3-й квартал 2019 года.
- Статистика по доходам и расходам американцев в ноябре.

Между тем в Казахстане:

- Под натиском растущих цен на нефть и крепнущего российского рубля курс тенге тяготеет к укреплению.

| EQUITY | Last | 1d | 1w |
|------------|--------|-------|-------|
| KASE | 2 336 | 0,7% | 0,5% |
| MOEX | 3 008 | 0,4% | -0,5% |
| FTSE-100 | 7 574 | 0,4% | 3,0% |
| S&P 500 | 3 205 | 0,4% | 1,2% |
| NASDAQ | 8 641 | 0,7% | 1,8% |
| Nikkei 225 | 23 865 | -0,3% | -0,7% |
| Shanghai | 3 023 | 0,2% | 1,9% |

| FIXED INCOME | last | 1d | 1w |
|--------------|-------|-------|-------|
| US.10Y | 1,93 | 1,3% | 2,3% |
| US.30Y | 2,37 | 0,8% | 5,2% |
| UK.10Y | 0,80 | -0,1% | 1,3% |
| GER.10Y | -0,24 | 4,7% | 17,9% |
| RUS.10Y | 6,36 | 0,6% | 0,5% |
| KZT.10Y | 9,46 | 0,0% | - |



| CURRENCIES | last | 1d | 1w |
|------------|-------|-------|-------|
| GBP/USD | 1,302 | 0,1% | -2,3% |
| EUR/USD | 1,112 | -0,1% | -0,1% |
| USD/JPY | 109,3 | 0,0% | -0,1% |
| USD/TRY | 5,9 | -0,1% | 2,2% |
| USD/RUB | 62,3 | -0,1% | -0,9% |
| USD/KZT | 384,0 | 0,0% | -0,2% |
| BTC/USD | 7119 | -1,0% | -2,1% |

| COMMODITIES | last | 1d | 1w |
|-------------|-------|-------|-------|
| Brent | 66,62 | 0,1% | 2,5% |
| WTI | 61,1 | -0,3% | 2,2% |
| Золото | 1 476 | 0,0% | 0,1% |
| Серебро | 17,0 | -0,4% | 0,7% |
| Медь | 2,8 | 0,1% | 1,7% |
| Уран | 25,5 | 0,0% | -0,4% |

** данные представляют собой срез на момент выхода отчета*



СИТУАЦИЯ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

По результатам вчерашнего дня индекс S&P 500 повысился на 0,5%, что произошло на заезженных новостях по торговле. Белый Дом США в лице министра финансов Стивена Мнучина в очередной раз проговорил, что заключенная фаза 1 с Китаем проходит техническое и юридическое согласование и будет официально подписана сторонами в первой половине января. Тогда же Мнучин пообещал обнародовать детали заключенного соглашения.

Между тем, Палата представителей США проголосовала вчера за импичмент президента Дональда Трампа, но рынок остался абсолютно равнодушным к этому событию. Для всех очевидно, что Сенат не даст дальнейший ход этому процессу на фоне в общем неплохого текущего политического рейтинга Дональда Трампа.

Управляющие и инвесторы признают, что рынку не хватает катализаторов для роста, и пока не понятно, откуда они могут появиться. USMCA, торговая сделка с Китаем состоялись, в Европе решен вопрос по брэкзиту, если не считать, что премьер Борис Джонсон хочет вывести страну из ЕС с минимальным переходным периодом. Статистика по мировой экономике и, в частности, США стабилизировалась и начала выходить лучше аналитических прогнозов.



СИТУАЦИЯ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

По результатам вчерашнего дня индекс S&P 500 повысился на 0,5%, что произошло на заезженных новостях по торговле. Белый Дом США в лице министра финансов Стивена Мнучина в очередной раз проговорил, что заключенная фаза 1 с Китаем проходит техническое и юридическое согласование и будет официально подписана сторонами в первой половине января. Тогда же Мнучин пообещал обнародовать детали заключенного соглашения.

Между тем, Палата представителей США проголосовала вчера за импичмент президента Дональда Трампа, но рынок остался абсолютно равнодушным к этому событию. Для всех очевидно, что Сенат не даст дальнейший ход этому процессу на фоне в общем неплохого текущего политического рейтинга Дональда Трампа.

Управляющие и инвесторы признают, что рынку не хватает катализаторов для роста, и пока не понятно, откуда они могут появиться. USMCA, торговая сделка с Китаем состоялись, в Европе решен вопрос по брэкзиту, если не считать, что премьер Борис Джонсон хочет вывести страну из ЕС с минимальным переходным периодом. Статистика по мировой экономике и, в частности, США стабилизировалась и начала выходить лучше аналитических прогнозов.



СИТУАЦИЯ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

Вчера Банк Японии и Банк Англии оставили свои монетарные политики неизменными. В то же время розничные продажи в Великобритании в ноябре сложились существенно хуже прогнозов (-0,6% против +0,3%). В свою очередь, продажи на вторичном рынке жилья США в ноябре также сложились хуже ожиданий (-0,7 против -0,2%). Наконец, сегодня Япония выпустила статистику по инфляции за ноябрь вровень с прогнозами (+0,5% в годовом выражении).

Текущий сентимент на рынке акций является нейтральным. Акции в Азии, фьючерс на S&P 500 балансируют между прибылями и убытками. Сегодня в фокусе инвесторов – данные по росту ВВП США и Великобритании за 3-й квартал 2019 года, статистика по доходам и расходам американцев в ноябре.

Нефть сорта Brent за последние 24 часа повысилась в цене с 66,2 до 66,6 долларов США за баррель. Пара USD/RUB закрылась вчера на отметке 62,41 (-0,25). Пара USD/KZT показала по результатам вчерашнего дня понижение до 383,60. Соответственно кросс-курс между двумя валютами сложился на уровне 6,15.



Индекс S&P 500



Нефть сорта Brent





USD/RUB



USD/KZT





ЭТИ СТАТЬИ МОГУТ БЫТЬ ИНТЕРЕСНЫ

- [Экономика США в хорошем состоянии после трех снижений ставок -- чиновники ФРС](#) (Reuters, 19.12)
- [Банк Японии оставил политику без изменений, дал более мрачную оценку промпроизводства](#) (Reuters, 19.12)
- [Банк Англии оставил ставки без изменений в ожидании эффекта от победы Джонсона на выборах](#) (Reuters, 19.12)
- [Лидер Шотландии: мы рассмотрим все варианты, если Британия заблокирует голосование о независимости](#) (Reuters, 19.12)
- [Евросоюз продлил экономические санкции против России на полгода](#) (Reuters, 19.12)
- [Путин: Беларусь не получит скидку на газ без продвижения в вопросе союзного государства](#) (Reuters, 19.12)
- [ПРЯМАЯ РЕЧЬ-Ежегодная пресс-конференция президента РФ Владимира Путина](#) (Reuters, 19.12)
- [Транснефть перечислила компаниям Казахстана первые выплаты за грязную нефть—источники](#) (Reuters, 19.12)
- [ЕБРР привлек на KASE 116 млрд тенге, разместив 7-летние и 8-летние международные облигации](#) (Kase, 19.12)
- [АО "ИО "Баспана" привлекло на KASE 3,9 млрд тенге, разместив облигации BASPb5 с доходностью 10,7812%](#) (Kase, 19.12)



В прошедшие сутки мы обсуждали:

- Индекс S&P 500 на уровне 3200. Что может толкнуть индекс еще выше? Например, заключение реальной торговой сделки США с Китаем, от которой явно должен проиграть Китай. Но вероятность такого развития событий, по крайней мере, в настоящий момент является невысокой. Рынок скептически относится к тому, что сторонам удалось заключить действительно эффективную сделку, которая позволит понизить торговый дефицит Америки с Китаем. Но представление ее таковой расслабляет стороны с перспективой ужесточения монетарной политики ФРС на фоне публикации в общем неплохой статистики по рынку занятости США, потребительскому сектору. На наш взгляд, теперь уже коррекция рискованных активов вниз смотрится как неизбежная.



Важные события в глобальном масштабе за декабрь-январь

| Дата | Событие |
|----------|---|
| 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 |
| 15.12.19 | Вступление в силу 15-процентных тарифов на китайский импорт объемом 156 млрд. долл. |
| 18.12.19 | Голосование по импичменту Дональда Трампа в Палате представителей Конгресса США |
| 18.12.19 | Комитет Сената США рассмотрит санкции в отношении России (DASKA) |
| 18.12.19 | Старт 2-дневного заседания Банка Японии по монетарной политике |
| 19.12.19 | Заседание Банка Англии по монетарной политике |
| 31.01.20 | Запланирован выход Великобритании из ЕС до конца января 2020 года |



Календарь экономической статистики на сегодня, 13.12.2019

| Время | Страна | Важность | Событие |
|--------------|---------------|------------|---|
| 05:30 | Япония | *** | Индекс потребительских цен (ноябрь) |
| 13:00 | Германия | *** | Индекс потребительского климата Gfk (опережающий) |
| 15:00 | Еврозона | ** | Баланс счета текущих операций (октябрь) |
| 15:30 | Англия | *** | Рост ВВП (3-й квартал) |
| 18:00 | Англия | *** | Квартальный бюллетень Банка Англии |
| 19:30 | США | *** | Дефлятор ВВП (3-й квартал) |
| 19:30 | Канада | *** | Объем розничных продаж (октябрь) |
| 21:00 | США | ** | Доходы и расходы физических лиц (ноябрь) |
| 21:00 | Еврозона | *** | Индекс доверия потребителей (опережающий) |

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

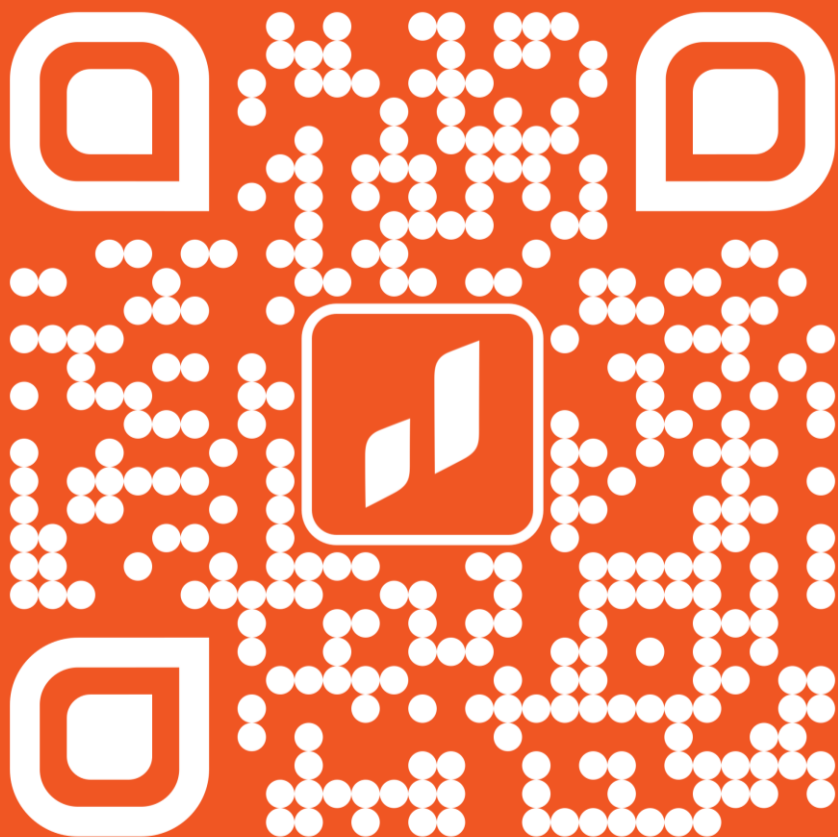
8 7172 644 000 (+333)

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»