

# Ежедневный Обзор Рынков

НОВОСТИ, ИНДЕКСЫ, ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ, КУРСЫ ВАЛЮТ

## США и Китай готовятся подписать Фазу 1, но за кулисами соглашения растет напряженность

### Ключевые события последнего времени:

- S&P 500 преломил восходящее движение, что случилось на категоричном тоне президентской администрации США в отношении своего торгового визави.
- Стало известно, что администрация Трампа не рассматривает дальнейшее снижение тарифов на импорт из КНР, как минимум, до ноябрьских президентских выборов в США.
- Более того, вырабатывает новые меры ограничения в отношении Huawei.
- Позже обстановку попытался охладить министр финансов США Стивен Мнучин.
- Среди других новостей следует отметить вчерашнюю статистику по росту индекса потребительских цен в США за полный 2019 год.
- В Китае же Народный Банк неожиданно отказался смягчать условия кредитования для банковской системы.



## В фокусе инвесторов:

- В первую очередь, подписание торговой Фазы 1 США и Китаем сегодня в Вашингтоне.
- В России президент Владимир Путин обратится с посланием к Федеральному Собранию.
- После обеда ожидаются данные по инфляции в Великобритании за полный 2019 год и другая статистика.

## Между тем в Казахстане:

- Тенге раскореллировался против российского рубля, в связи с чем пара RUB/KZT достигла уровня 6,18.
- (!) Сегодня состоится ВОСА АО «Кселл».
- (!) Мы сделали макроанализ Казахстана (см. по [ссылке](#))

EQUITY	Last	1d	1w
KASE	2 386	0,8%	1,4%
MOEX	3 130	0,6%	-0,7%
FTSE-100	7 622	0,1%	0,6%
S&P 500	3 283	-0,2%	0,9%
NASDAQ	9 071	0,0%	1,8%
Nikkei 225	24 025	0,7%	3,5%
Shanghai	3 086	-0,9%	0,6%



<b>FIXED INCOME</b>	<b>last</b>	<b>1d</b>	<b>1w</b>
US.10Y	1,81	-0,3%	-2,5%
US.30Y	2,28	0,2%	-3,7%
UK.10Y	0,71	-0,6%	-12,6%
GER.10Y	-0,22	-8,0%	13,3%
RUS.10Y	6,10	0,2%	-2,7%
KZT.10Y	9,50	0,2%	0,3%

<b>CURRENCIES</b>	<b>last</b>	<b>1d</b>	<b>1w</b>
GBP/USD	1,303	0,0%	-0,6%
EUR/USD	1,113	0,0%	0,2%
USD/JPY	109,9	-0,1%	0,7%
USD/TRY	5,9	0,0%	-0,4%
USD/RUB	61,5	0,0%	0,3%
USD/KZT	380,2	0,1%	0,5%
BTC/USD	8596	-1,3%	7,3%

<b>COMMODITIES</b>	<b>last</b>	<b>1d</b>	<b>1w</b>
Brent	64,35	-0,2%	-2,2%
WTI	58,1	-0,1%	-3,2%
Золото	1 547	0,1%	-0,4%
Серебро	17,9	0,4%	-1,4%
Медь	2,8	-0,7%	1,0%
Уран	24,6	0,4%	-0,2%

*\* данные представляют собой срез на момент  
выхода отчета*



# СИТУАЦИЯ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

Американский фондовый рынок преломил восходящее движение, но пока лишь слегка, что случилось на категоричном тоне президентской администрации США в отношении своего торгового визави, и это – в преддверии заключения сегодня так называемой Фазы 1.

Анонимный источник из Белого Дома сообщил, что президентская администрация Дональда Трампа не рассматривает вопрос дальнейшего снижения тарифов на импорт китайских товаров, как минимум, до ноябрьских президентских выборов в США. Более того, на рынок просочилась информация о том, что администрация Трампа вырабатывает новые ограничительные меры в отношении Huawei – китайской компании, существенно пострадавшей от торговой вражды двух экономических держав. Хотя позже обстановку попытался охладить министр финансов США Стивен Мнучин, рынок остался недоволен проявленной словесной негибкостью американской президентской администрации.

Но Мнучин, тем не менее, говорил объективно. Сообщил он, что Китай не может рассчитывать на дальнейшее снижение тарифов пока, не подпишет окончательное торговое соглашение с США, добавив, что не видит связи графика снижения тарифов с предстоящими выборами.

По результатам вчерашнего дня S&P 500 понизился на 0,15%, фьючерс на него падает в настоящий момент на 0,2%. В то же время курс USD/CNY поднялся с 6,87 до 6,90, тогда как золото подорожало до 1553 долларов США за унцию.

Среди других новостей следует отметить вчерашнюю статистику по росту индекса потребительских цен в США за полный 2019 год.



# СИТУАЦИЯ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

Так, инфляция в США совпала с прогнозами (2,3%), но сложилась выше таргетируемого ФРС уровня (2%).

В Китае же Народный Банк неожиданно отказался смягчать условия кредитования для банковской системы, что связалось с высокой инфляцией в стране (на уровне 4,5%).

Сегодня в фокусе инвесторов – в первую очередь, подписание торговой Фазы 1 США и Китаем в Вашингтоне. В России президент Владимир Путин обратится с посланием к Федеральному Собранию. Наконец, после обеда ожидаются данные по инфляции в Великобритании за полный 2019 год.

Нефть сорта Brent за последние 24 часа в цене на изменилась (64,3 долларов США за баррель).

Пара USD/RUB закрылась вчера на отметке 61,44 (+0,17). Пара USD/KZT показала по результатам вчерашнего дня повышение до 379,50.

Соответственно кросс-курс между двумя валютами сложился на уровне 6,18.



## Индекс S&P 500



## Нефть сорта Brent





# USD/RUB



# USD/KZT





## ЭТИ СТАТЬИ МОГУТ БЫТЬ ИНТЕРЕСНЫ

- [Китай увеличит импорт автомобилей, самолетов и энергоносителей из США – источник](#) (Lenta, 14.01)
- [По военной базе США в Ираке нанесли ракетный удар](#) (Lenta, 14.01)
- [Иранский президент назвал "непростительной ошибкой" обстрел украинского самолета](#) (Lenta, 14.01)
- ["Клирики, убирайтесь!": в Иране продолжают бушевать протесты из-за сбитого самолета](#) (Lenta, 14.01)
- [Франция, Британия и ФРГ запустили механизм урегулирования споров в рамках иранской ядерной сделки](#) (Lenta, 14.01)
- [В России констатировали провал ставки на фельдмаршала Хафтара](#) (lenta, 14.01)
- [Мировой экономике предрекли радикальные перемены](#) (Lenta, 15.01)
- [Худшей в мире валюте пообещали очередной обвал](#) (Lenta, 15.01)
- [Не раскачиваясь после праздников. Чем удивит новое послание Путина](#) (Ria, 15.01)
- [АНАЛИЗ-"Управленческая пробуксовка": обещания Путина вновь под угрозой из-за неадекватных целей](#) (Lenta, 14.01)
- [МНЕНИЕ-Citi призывает не переоценивать влияние покупок валюты ЦБР на рубль](#) (Lenta, 14.01)
- [ФАСТВОХ-Экономика Белоруссии на фоне спора с Россией о поставках нефти](#) (Lenta, 14.01)
- [15 января на KASE состоятся повторные специализированные торги по размещению МЕОКАМ-60 выпуска 51](#) (KASE, 14.01)



- 16 января на KASE состоятся специализированные торги по размещению 43,5 млн облигаций BRKZb14 АО "Банк Развития Казахстана" (KASE, 14.01)

## **В прошедшие сутки мы обсуждали:**

- Вновь биткоин. Криптовалюта достигала сегодня отметки 8800 долларов и пока подтверждает наш бычий прогноз по ней с первой целью в 10500 долларов.
- (!) Сегодня состоится внеочередное общее собрание акционеров АО «Кселл». Среди вопросов – утверждение дивидендной политики.



## Важные события в глобальном масштабе

Дата	Событие
08.01.20	Встреча президентов РФ и Турции в Стамбуле
20.01.20	Старт 2-дневного заседания Банка Японии по монетарной политике
23.01.20	Заседание ЕЦБ по монетарной политике
28.01.20	Старт 2-дневного заседания ФРС по монетарной политике
30.01.20	Заседание Банка Англии по монетарной политике
31.01.20	Выход Великобритании из ЕС
03.02.20	Заседание НБРК по монетарной политике
07.02.20	Заседание ЦБР по монетарной политике
05.03.20	Старт 2-дневного заседания ОПЕС соответственно в узком и широком формате (ОПЕС+)
12.03.20	Заседание ЕЦБ по монетарной политике
16.03.20	Заседание НБРК по монетарной политике
17.03.20	Старт 2-дневного заседания ФРС по монетарной политике
18.03.20	Старт 2-дневного заседания Банка Японии по монетарной политике
20.03.20	Заседание ЦБР по монетарной политике



## Важные события в глобальном масштабе

Дата	Событие
02.04.20	Заседание ЕЦБ по монетарной политике
24.04.20	Заседание ЦБР по монетарной политике
27.04.20	<b>Заседание НБРК по монетарной политике</b>
27.04.20	Старт 2-дневного заседания Банка Японии по монетарной политике
28.04.20	<b>Старт 2-дневного заседания ФРС по монетарной политике</b>
30.04.20	Заседание ЕЦБ по монетарной политике
07.05.20	Заседание Банка Англии по монетарной политике
04.06.20	Заседание ЕЦБ по монетарной политике
08.06.20	<b>Заседание НБРК по монетарной политике</b>
09.06.20	<b>Старт 2-дневного заседания ФРС по монетарной политике</b>
09.06.20	<b>Старт 2-дневного заседания ОРЕС соответственно в узком и широком формате (ОРЕС+)</b>
15.06.20	Старт 2-дневного заседания Банка Японии по монетарной политике
18.06.20	Заседание Банка Англии по монетарной политике
19.06.20	Заседание ЦБР по монетарной политике
25.06.20	Заседание ЕЦБ по монетарной политике



# Календарь экономической статистики на сегодня

Время	Страна	Важность	Событие
03:30	США	**	Отчет по запасам сырой нефти API (еженедельный)
05:50	Япония	**	Денежный агрегат M2 (декабрь)
06:30	Япония	***	Речь главы Банка Японии Куроды
15:00	Германия	***	Рост ВВП (4-й квартал)
15:30	Англия	***	Индекс потребительских цен (декабрь)
15:30	Англия	**	Индекс цен производителей (декабрь)
16:00	Еврозона	***	Объем промышленного производства (ноябрь)
16:00	Еврозона	**	Сальдо торгового баланса (ноябрь)
19:00	Россия	**	Международные резервы (еженедельный)
19:30	США	***	Индекс цен производителей (декабрь)
21:30	США	**	Отчет по запасам нефти и нефтепродуктов (еженедельный)



## Календарь экономической статистики на сегодня

Время	Страна	Важность	Событие
22:00	США	**	Речь члена FOMC ФРС Харкера
24:00	Германия	**	Речь главы Бундесбанка Вайдманна

## Календарь корпоративных событий KASE за январь 2020 года

Дата	Компания	Событие
≈14.01.20	Казахтелеком	ВОСА
≈15.01.20	Кселл	ВОСА
≈23.01.20	КазТрансОйл	Производственный отчет за 2018 год
≈24.01.20	KAZ Minerals	Производственный отчет за 2018 год
≈27.01.20	Кселл	Краткие финансовые результаты за 2018 год
≈31.01.20	Казатомпром	Производственный отчет за 2018 год

## 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**

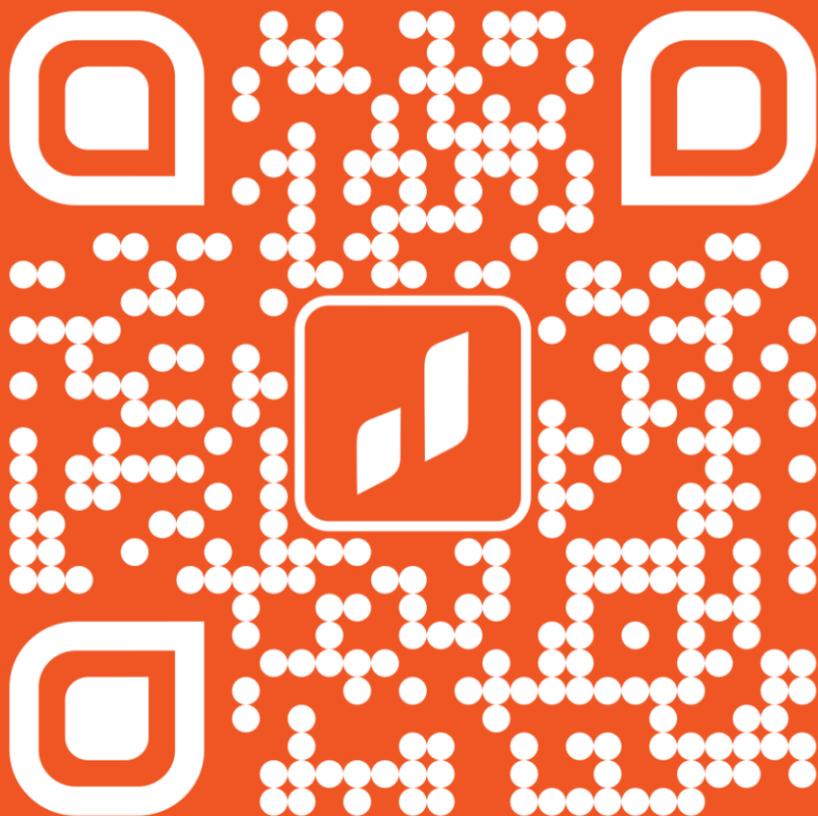
8 7172 644 000 (+333)

#### **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](http://jysaninvest.kz)

**[WWW.JYSANINVEST.KZ](http://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»