

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Халык Банк	219,0	2,9%	32,4%
Казхтелеком, ао	34 051,0	-1,0%	-4,9%
Банк ЦентрКредит	1 581,2	0,9%	50,6%
Kcell	3 079,9	1,0%	57,9%
Казатомпром	18 300,0	1,0%	-1,8%
КазТрансОйл	840,0	-0,1%	-2,5%
КЕГОК	1 509,5	0,6%	1,9%
Kaspi.kz	53 900,0	0,9%	17,4%
КазМунайГаз	12 990,0	0,3%	13,7%
Эйр Астана	991,0	8,5%	-17,4%

ГДР	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Казатомпром (USD)	40,4	-1,7%	-3,5%
Халык Банк (USD)	18,6	-0,3%	25,2%

Фондовые индексы	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
S&P 500	5 127,8	0,5%	9,4%
FTSE 100	8 213,5	0,9%	6,4%
PTC	1 184,7	-0,2%	9,5%
MOEX	3 441,8	-0,2%	9,7%
KASE	5 045,9	1,6%	19,2%
Hang Seng	18 475,9	4,7%	11,0%

Товарно-сырьевые рынки	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Brent (USD/BBL)	83,0	-7,3%	6,9%
WTI (USD/BBL)	78,1	-6,8%	8,2%
Золото (USD/OZS)	2 299,0	-1,5%	12,6%

Валюта	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
USD/KZT	443,6	0,5%	-2,2%
USD/RUB	90,9	-1,1%	-0,5%
EUR/USD	1,0758	0,6%	-1,7%

Казначейские облигации	Значение	Изм. за неделю*	Изм. с нач. года*
10-летние, США	4,50	-0,17	0,5
30-летние, США	4,66	-0,12	0,5
10-летние, Казахстан	12,8	0,00	-0,3
25-летние, Казахстан	12,5	0,00	-0,3

*Изм. указано в базисных пунктах, 1 бп = 0,01%

Источник: Refinitiv Eikon

Валюта

Курс казахстанского тенге по отношению к доллару США ослаб на 0,5% и составил 443,6 тенге.
 Курс российского рубля по отношению к доллару США укрепился на 1,1% и составил 90,9 руб.
 Курс валютной пары EUR/USD повысился на 0,6% и составил 1,0758.

Мировые фондовые рынки

Все фондовые индексы США завершили прошедшую неделю ростом: индекс SPX поднялся на 0,55% до \$5 127,79, NASDAQ Composite вырос на 1,43% до \$16 156,33, и Dow Jones Industrial показал увеличение на 0,75% до \$38 675,68. Лидерами роста S&P 500 за прошлую неделю стали Utilities (+3%), Materials (+1,6%) и Real Estate (+1,4%), когда как аутсайдерами являются Energy (-3,9%) и Consumer Discretionary (-1%).

Поддержку фондовым индексам оказали более слабые, чем ожидалось, макроданные по рынку труда США и сильная корпоративная отчетность отдельных компаний. Среди ключевых данных по рынку труда находятся число рабочих мест в несельскохозяйственном секторе, которое оказалось значительно ниже ожиданий, и уровень безработицы, который вырос с 3,8% до 3,9% в апреле. Слабый рынок труда означает меньший доход и, следовательно, меньшую покупательскую способность потребителей, что способствует замедлению темпов инфляции. Подобная динамика играет в пользу возможного смягчения денежно-кредитной политики ФРС, где одна из главных целей – это достижение целевой инфляции в 2%. Вместе с ростом американских индексов упала доходность казначейских облигаций: 10-летние облигации показали недельное падение на 17 б.п. до исторического минимума с середины декабря.

Сильные квартальные результаты и прогнозы по выручке на этот год, сыгравшие на руку фондовым индексам, продемонстрировали такие технологические гиганты, как Tesla Inc (+7,7%), Apple (+8,3%) и Amazon.com (+3,7%).

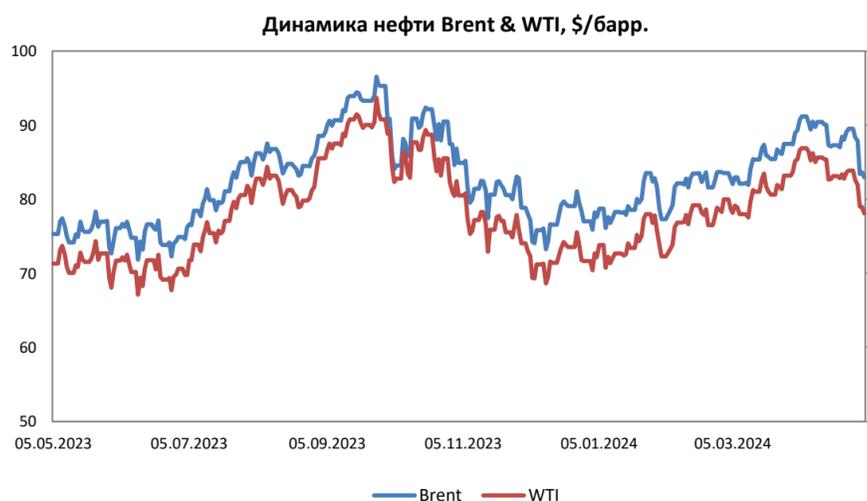
Низкие цены на нефть повлекли за собой падение сектора Energy: аутсайдером S&P 500 стала компания по разведке нефти APA Corp (US), чьи акции упали на 9,9% за прошлую неделю.

KASE

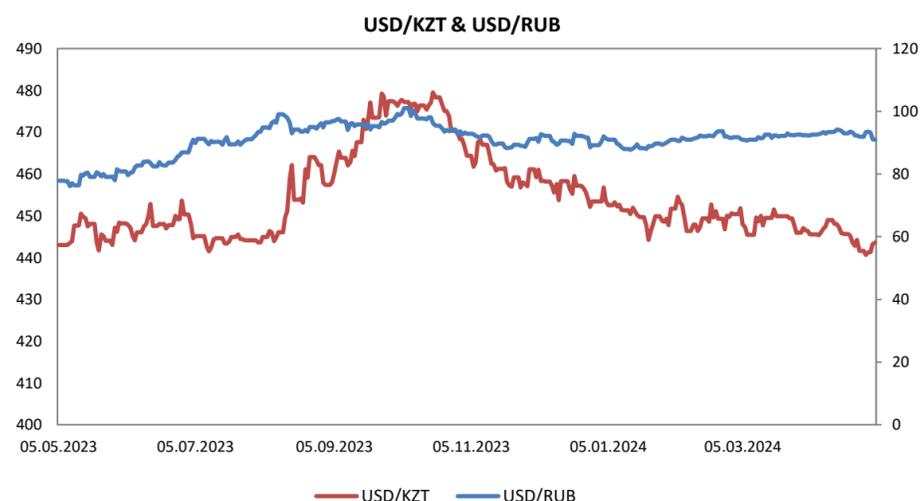
Казахстанский фондовый индекс KASE по итогам прошедшей недели закрылся ростом (+1,6%). Наибольшее недельное снижение продемонстрировали акции Казхтелеком (-1%) и КазТрансОйл (-0,1%). Наибольший рост зафиксирован у Эйр Астана (+8,5%) и Халык Банк (+2,9%).

Нефть

Нефть марки Brent потеряла за неделю 6%, упав до \$82,8 за баррель, американская нефть упала на 5,6% до \$78 за баррель. Самое резкое недельное падение за последние три месяца произошло, благодаря решению ФРС оставить процентные ставки на прежнем уровне, что влечет за собой укрепление доллара и сокращение спроса на нефть на международных рынках. Другим фактором, способствующим падению цен на нефть, является постепенное ослабление геополитической напряженности на богатом нефтью Ближнем Востоке, благодаря переговорам о прекращении огня между Израилем и ХАМАС, которые, возможно, предотвратят более широкий региональный конфликт и, следовательно, перебои в нефтяных поставках. В последнюю очередь, слабые макроданные по рынку труда в США косвенно свидетельствуют о текущем и будущем снижении спроса на сырьевые товары, что тоже объясняет падение цен на нефть. Более того, согласно отчету Baker Hughes, на прошлой неделе американские энергетические компании сократили количество нефтяных и газовых буровых вышек до самого низкого уровня с января 2022 года. В свою очередь, ОПЕК+ потенциально могут сохранить текущий объем сокращения добычи на 2,2 млн баррелей в день после конца июня.



Источник: Refinitiv Eikon



Источник: Refinitiv Eikon

Подписывайтесь на наш Телеграм-канал Centras Securities или перейдите по ссылке <https://t.me/centrassecurities>

Наш сайт: <https://cesec.kz/>

Еженедельный обзор

понедельник, 6 май 2024 г.



Макроэкономическая статистика

Страна	ВВП, (%)			Процентные ставки, (%)			Уровень инфляции, (%)		
	2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023
Казахстан	5,2	5,1	0,0	9,8	16,8	15,8	8,4	20,3	9,8
Россия	5,9	-1,2	4,7	8,5	7,5	16,0	8,4	11,9	7,4
США	5,8	1,9	2,5	0,3	4,5	5,5	7,0	6,5	3,4
Китай	8,3	3,0	5,2	3,8	3,7	3,5	1,5	1,8	-0,3

Страна	Промышленное производство, (%)			Розничные продажи, (%)			Уровень безработицы, (%)		
	2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023
Казахстан	1,3	3,1	3,4	12,7	18,0	22,0	4,9	4,9	4,9
Россия	6,3	0,9	3,5	16,5	7,9	11,3	4,7	4,0	3,2
США	4,7	3,4	0,2	18,2	9,7	3,4	5,4	3,6	3,6
Китай	9,6	3,6	4,6	12,5	-0,2	7,2	5,1	5,6	5,2

Контакты



Аналитический департамент

Контакты:
+7 (727) 259 88 77 (вн. 722)

Эл.адрес:
analytics@centras.kz

Брокерское обслуживание

Контакты:
+7 (727) 259 88 77 (вн. 608)

Эл.адрес:
broker@centras.kz

Департамент торговых операций

Контакты:
+7 (727) 259 88 77 (вн. 730)

Эл.адрес:
trade@centras.kz

Департамент продаж

Контакты:
+7 (727) 259 88 77 (вн. 754)

Эл.адрес:
broker@centras.kz

Настоящий материал был подготовлен аналитическим отделом АО "Centras Securities". Настоящая публикация носит исключительно информационный характер и не является предложением АО "Centras Securities" купить, продать или вступить в какую-либо сделку в отношении каких-либо финансовых инструментов, на которые в настоящей публикации может содержаться ссылка. Настоящий документ содержит информацию, полученную из источников (Bloomberg, KASE), которые Centras Securities рассматривает в качестве достоверных. Однако АО "Centras Securities", 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. Вознаграждение аналитиков не связано и не зависит от содержания аналитических обзоров, которые они готовят, или от существа даваемых ими рекомендаций. Настоящая информация не предназначена для публичного распространения и не может быть воспроизведена, передана или опубликована, целиком или по частям, без предварительного письменного разрешения АО "Centras Securities".

Centras Securities, 2024 г.