

понедельник, 8 апрель 2024 г.

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Халык Банк	211,0	-1,2%	27,5%
Казактелеком, ао	34 466,0	-2,9%	-3,8%
Банк ЦентрКредит	1 595,0	5,4%	51,9%
Kcell	3 020,0	-3,4%	54,9%
Казатомпром	18 875,0	3,5%	1,3%
КазТрансОйл	840,0	-0,2%	-2,5%
КЕГОК	1 484,0	0,1%	0,1%
Kaspi.kz	59 539,0	5,8%	29,7%
КазМунайГаз	12 075,0	-0,2%	5,7%
Эйр Астана	978,0	-8,2%	-18,5%

ГДР	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Казатомпром (USD)	43,0	6,3%	2,9%
Халык Банк (USD)	17,9	0,8%	21,1%

Фондовые индексы	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
S&P 500	5 204,3	-1,0%	11,0%
FTSE 100	7 911,2	-0,5%	2,4%
PTC	1 155,9	2,5%	6,8%
MOEX	3 395,4	2,5%	8,3%
KASE	5 065,4	0,3%	19,7%
Hang Seng	16 723,9	1,1%	0,5%

Товарно-сырьевые рынки	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Brent (USD/BBL)	91,2	4,2%	17,5%
WTI (USD/BBL)	86,9	4,5%	20,4%
Золото (USD/OZS)	2 325,7	4,9%	13,9%

Валюта	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
USD/KZT	445,6	-0,5%	-1,8%
USD/RUB	92,5	0,2%	1,3%
EUR/USD	1,0835	0,4%	-1,0%

Казначейские облигации	Значение	Изм. за неделю*	Изм. с нач. года*
10-летние, США	4,38	0,2	0,4
30-летние, США	4,53	0,2	0,4
10-летние, Казахстан	12,8	0,0	-0,3
25-летние, Казахстан	12,5	0,0	-0,3

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

Источник: Refinitiv Eikon

Валюта

Курс казахстанского тенге по отношению к доллару США укрепился на 0,5% и составил 445,6 тенге.

Курс российского рубля по отношению к доллару США ослаб на 0,2% и составил 92,5 руб.

Курс валютной пары EUR/USD повысился на 0,4% и составил 1,0835.

Мировые фондовые рынки

За прошедшую неделю фондовые рынки США ослабли в связи с неопределенностью ФРС касательно снижения процентных ставок на фоне опубликованных данных о небольшом снижении: индекса деловой активности в производственном секторе (51,9); числа открытых вакансий на рынке труда JOLTS (8,756 млн.); индекса менеджеров по снабжению для непроизводственной сферы США от ISM (51,4) и числа первичных заявок на получение пособий по безработице 221 000. В то время как, индекс деловой активности в производственном секторе от ISM составил 50,3, изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе от ADP составило 184 000, изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе составило 303 0000, а также уровень безработицы составил 3,85%, превысив ожидания инвесторов. Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг за март составила 51,7, а средняя почасовая заработная плата составила 0,3% в соответствии с ожиданиями.

На прошедшей неделе прошли выступления ряда спикеров ФРС и ФРБ, включая председателя Джерома Пауэлла, который в выступлении заявил, что большинство участников голосования в ФРС поддерживают снижение процентных ставок, но только после получения данных от центрального банка о том, что инфляция устойчиво снижается. Президент ФРБ Миннеаполиса, Нил Кашари, прокомментировал, что исчезнет необходимость в сокращении ставок, если инфляция продолжит замедляться, а президент ФРБ Чикаго, Остан Гулсби, заявил, что главным препятствием к возвращению инфляции к целевым 2% является стремительный рост цен на жилищные услуги. Несмотря на предыдущие прогнозы аналитиков касательно скорого понижения ставок, комментарии чиновников ФРС предупреждают, что устойчивая инфляция и повышенная занятость не позволяют снизить их в начале 2024 года. Подобные высказывания сменили прогнозируемое число снижения ставок с трех до двух.

Доходность двухлетних казначейских облигаций, которая отражает ожидания по процентной ставке, выросла на 0,67% до 4,78. Доходность 10-летних облигаций выросла на 0,2% до 4,38.

Индекс потребительских цен (ИПЦ) в еврозоне составил 2,4%, а в Германии 0,4% хуже ожидаемых 2,5% и 0,5%.

За прошедшую неделю S&P 500 снизился на 0,95%, до \$5 204,34; Dow Jones - на 2,27%, до \$38 904,1; Nasdaq Composite Index - на 0,80% до \$16 248,52.

На предстоящей неделе ожидаются данные по индексу потребительских цен за март, которые будут опубликованы в среду, публикации протоколов FOMC, числу первичных заявок на получение пособий по безработице и индексу цен производителей, также ожидаются новые данные по инфляции и начало сезона отчетности за первый квартал. Что касается корпоративного сектора, то JPMorgan, Wells Fargo, BlackRock и Citi собираются отчитаться о доходах наряду с Delta Air Lines.

В широком смысле, двумя ключевыми темами для обсуждения будут вопросы о том, в каких секторах наблюдается рост доходов, и о том, как, по мнению руководителей компаний, текущая экономическая ситуация повлияет на оставшуюся часть года.

KASE

Казахстанский фондовый индекс KASE по итогам прошедшей недели закрылся ростом (+0,3%).

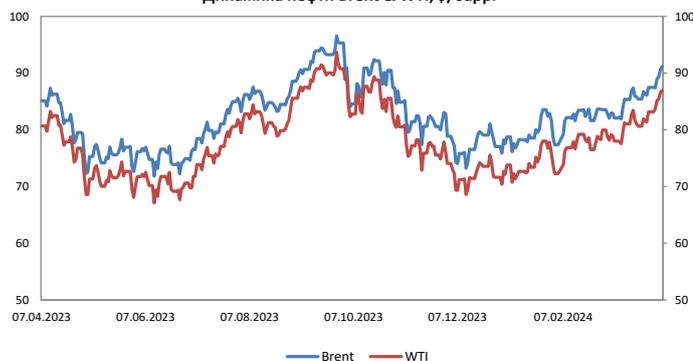
Наибольшее недельное снижение продемонстрировали акции Kcell(-3,4%), Казактелеком(-2,9%), Халык Банк(-1,2%). Наибольший рост зафиксирован по Kaspi.kz (+5,8%), Банк ЦентрКредит(+5,4%), Казатомпром(+3,5%).

Нефть

Цены на нефть выросли на фоне ухудшения геополитических условий, которые могут привести к потенциальному снижению добычи нефти, особенно если крупный производитель Иран окажется втянутым в конфликт между Израилем и ХАМАСОМ. Атаки украинских дронов на нефтеперерабатывающие заводы в России повлияли на добычу топлива в стране. ОПЕК+ на прошлой неделе подтвердили свою стратегию по снижению добычи до конца июня. Однако, новости об увеличении запасов сырой нефти США на 3,2 млн баррелей за неделю немного сдерживают рост нефтяных цен. Улучшение экономических показателей ведущего импортера нефти, Китая, вызвало оптимизм у трейдеров относительно увеличения импорта. В среду, 10 апреля, будут опубликованы данные EIA по запасам сырой нефти.

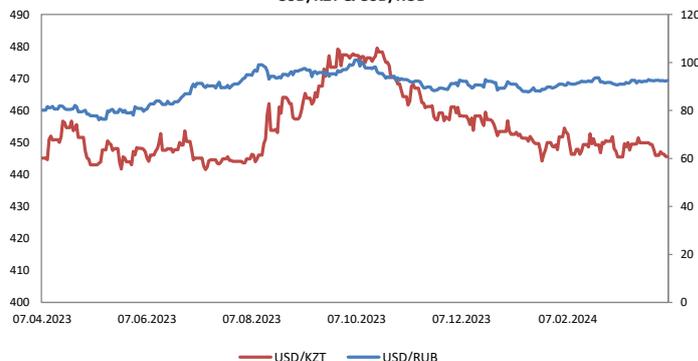
Стоимость нефти марки Brent выросла на 4,2% до 91,2 доллар за баррель, а цена за WTI на 4,5% и составила 86,9 долларов за баррель.

Динамика нефти Brent & WTI, \$/барр.



Источник: Refinitiv Eikon

USD/KZT & USD/RUB



Источник: Refinitiv Eikon

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

Наш сайт: <https://cesec.kz/>

Еженедельный обзор

понедельник, 8 апрель 2024 г.



Макроэкономическая статистика

Страна	ВВП, (%)			Процентные ставки, (%)			Уровень инфляции, (%)		
	2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023
Казахстан	5,2	3,1	4,2	9,8	16,8	15,8	8,4	20,3	9,8
Россия	-2,7	5,6	4,7	8,5	7,5	16,0	8,4	11,9	7,4
США	-2,2	5,8	1,9	0,3	4,5	5,5	7,0	6,5	3,4
Китай	2,3	8,3	3,0	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	15,5	18,0	4,9	4,9	4,9
Россия	6,3	0,9	3,5	0,7	16,5	7,9	4,7	4,0	3,2
США	4,7	3,4	0,2	0,9	18,2	9,7	5,4	3,6	3,6
Китай	9,6	3,6	4,6	-4,8	12,5	-0,2	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 абсолютные 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.