

Мировые фондовые рынки

Фондовые рынки за прошедшую неделю ослабли: S&P 500 упал на 1,56% до \$5 123,41, Dow Jones снизился на 2,37% до \$37 983,24 и Nasdaq Composite опустился 0,45% до \$16 175,09. Все сектора S&P 500 потерпели падение, среди которых Financials (-4%), Materials (-3,1%) и Consumer Discretionary (-3%) упали больше остальных.

Стали известны данные по занятости населения и рынку труда США за март: занятость в несельскохозяйственном секторе оказалась значительно выше консенсуса; уровень безработицы оказался равен 3,8% (в феврале – 3,9%). Годовое значение индекса потребительских цен оказалось равно 3,5% (консенсус 3,4%). В среду вышли пессимистические протоколы заседания ФРС в марте. Эта информация свидетельствует о более сильном американском рынке труда, более устойчивой инфляции и большей вероятности того, что ФРС отложит понижение ставок на осень и сократит число снижений до двух. Негативные прогнозы по поводу ставок подтверждаются речами члена FOMC, Нила Кашкари, и президента ФРС Нью-Йорка, Джона Уильямса. Из-за сохранения ставок неизменными индекс доллара достиг своих пятимесячных максимумов, а доходность казначейских облигаций выросла до рекордных показателей. Более высокая, чем ожидалось, инфляция способствовала тому, что компании США с большой капитализацией переживают самый значительный еженедельный отток капитала с декабря прошлого года в \$15,8 млрд.

В четверг чиновники Европейского центрального банка приняли решение сохранить три ключевые процентные ставки на рекордно высоком уровне. Однако, недавние высказывания президента ЕЦБ, Кристина Лагард, о стремительном замедлении инфляции и продолжительной экономической стагнации указывают на возможность снижения ставок уже в июне.

Годовой индекс потребительских цен КНР в 0,1% оказался заметно ниже, чем консенсус в 0,4%. Также стало известно, что индекс цен производителя Китая за год равен прогнозам в 2,8%. Однако, экспорт из Китая в марте сократился на 7,5% (консенсус 2,3%), что является рекордным падением с августа прошлого года. В результате китайские акции завершили неделю в минусе.

Ожидается, что в первом квартале S&P 500 вырос на 7-9%, что подтолкнуло банк Wells Fargo увеличить прогнозируемое целевое значение индекса на конец года с \$4 625 до \$5 535 и прибыль на акцию индекса с \$235 до \$242 в этом году.

Растущее напряжение на Ближнем Востоке и неожиданно сильная экономика США привели к тому, что цены на нефть подскочили на 20% с начала года. Взлетевшие нефтяные цены сделали сектор Energy лучшим сектором S&P 500 за март, который, согласно прогнозам, вырастет на 17% в 2024 году. Вместе с энергетическими компаниями, так же подскочили акции горнодобывающих и сталелитейных компаний. Таким образом, растущая инфляция способствовала подорожанию золота на 17% за шесть недель, достигнув рекордной отметки в более чем \$2 400.

Крупные банки Уолл-Стрит начали сезон отчетности с негативных новостей: JPMorgan предсказывает годовой доход от процентных выплат ниже консенсуса, что заставило акции банковского гиганта упасть на 6,47%. Акции банков Wells Fargo и Citigroup Inc упали на 0,39% и на 1,7% соответственно несмотря на то, что обе компании сообщили о положительных результатах.

KASE

Казахстанский фондовый индекс KASE по итогам прошедшей недели закрылся ростом (+0,56%).

Наибольшее недельное снижение продемонстрировали акции Kaspi.kz (-11,4%), Эйр Астана (-4,4%) и Kcell (-1,2%). Наибольший рост зафиксирован у КазМунайГаз (+3,7%), Казахтелеком (+1,3%) и КазТрансОйл (+1,1%).

Нефть

Цены на нефть марки Brent упали на 0,48% до \$90,02 за баррель, на нефть марки WTI сократились на 0,51% до \$85,22 за баррель. Падение цен на нефть произошло на фоне сообщения Ирана о том, что ответные действия страны закончены после его нападения взрывными дронами и ракетами на Израиль. Лидеры G7 осудили атаку Исламской Республики и обсудили санкции в ее во время встречи в прошлое воскресенье. При администрации Джо Байдена Иран стремительно увеличил экспорт нефти, на что президент США намерен ответить санкциями. Также во вторник Иран заявил, что Тегеран всегда может перекрыть Ормузский залив, через который ежедневно проходит 1/5 мирового потребления нефти. МЭА снизило прогноз роста глобального спроса на нефть в этом году до 1,2 млн баррелей в сутки, в то время как ОПЕК предлагает цифру в 2,25 млн баррелей в сутки. Четвертую неделю подряд энергетические компании США уменьшают число функционирующих нефтяных вышек, а число нефтяных и буровых

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Халык Банк	210,9	0,0%	27,5%
Казахтелеком, ао	34 751,0	1,3%	-3,0%
Банк ЦентрКредит	1 606,0	0,6%	52,9%
Kcell	3 016,0	-1,2%	54,7%
Казатомпром	18 933,0	-0,4%	1,6%
КазТрансОйл	850,0	1,1%	-1,3%
КЕГОК	1 489,7	0,5%	0,5%
Kaspi.kz	53 600,0	-11,4%	16,8%
КазМунайГаз	12 548,0	3,7%	9,9%
Эйр Астана	937,0	-4,4%	-21,9%

ГДР	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Казатомпром (USD)	42,1	-2,2%	0,6%
Халык Банк (USD)	17,7	-1,2%	19,4%

Фондовые индексы	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
S&P 500	5 123,4	-0,5%	9,3%
FTSE 100	7 995,6	0,2%	3,5%
PTC	1 165,5	0,2%	7,7%
MOEX	3 456,2	1,4%	10,2%
KASE	4 987,2	-2,1%	17,8%
Hang Seng	16 721,7	#Н/Д	0,5%

Товарно-сырьевые рынки	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Brent (USD/BBL)	90,5	-0,2%	16,6%
WTI (USD/BBL)	85,7	-1,1%	18,7%
Золото (USD/OZS)	2 356,2	2,9%	15,4%

Валюта	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
USD/KZT	449,0	0,8%	-1,0%
USD/RUB	93,3	1,1%	2,1%
EUR/USD	1,0642	-1,8%	-2,8%

Казначейские облигации	Значение	Изм. за неделю*	Изм. с нач. года*
10-летние, США	4,50	0,2	0,5
30-летние, США	4,60	0,1	0,5
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%

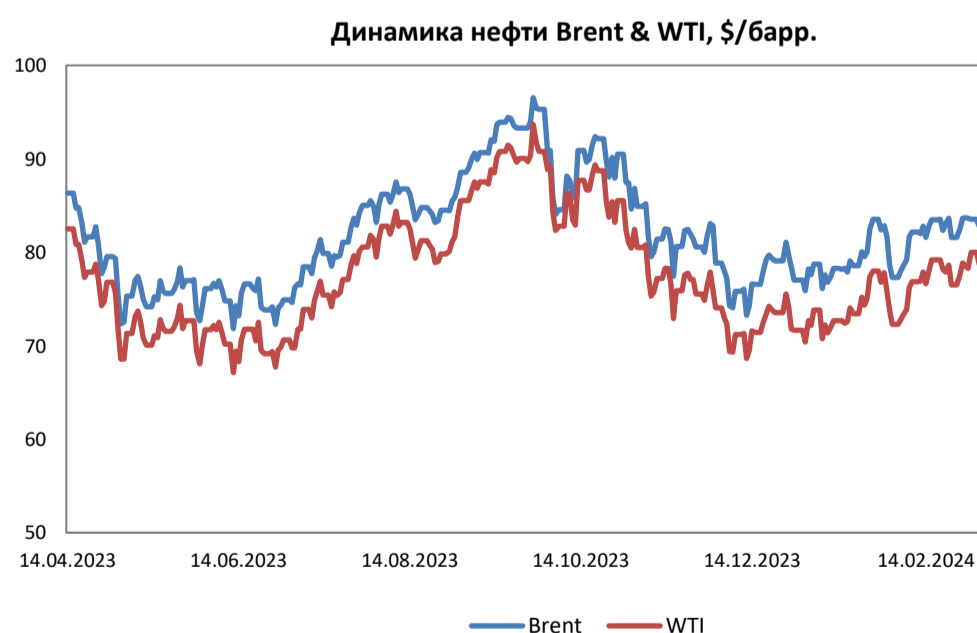
Источник: Refinitiv Eikon

Валюта

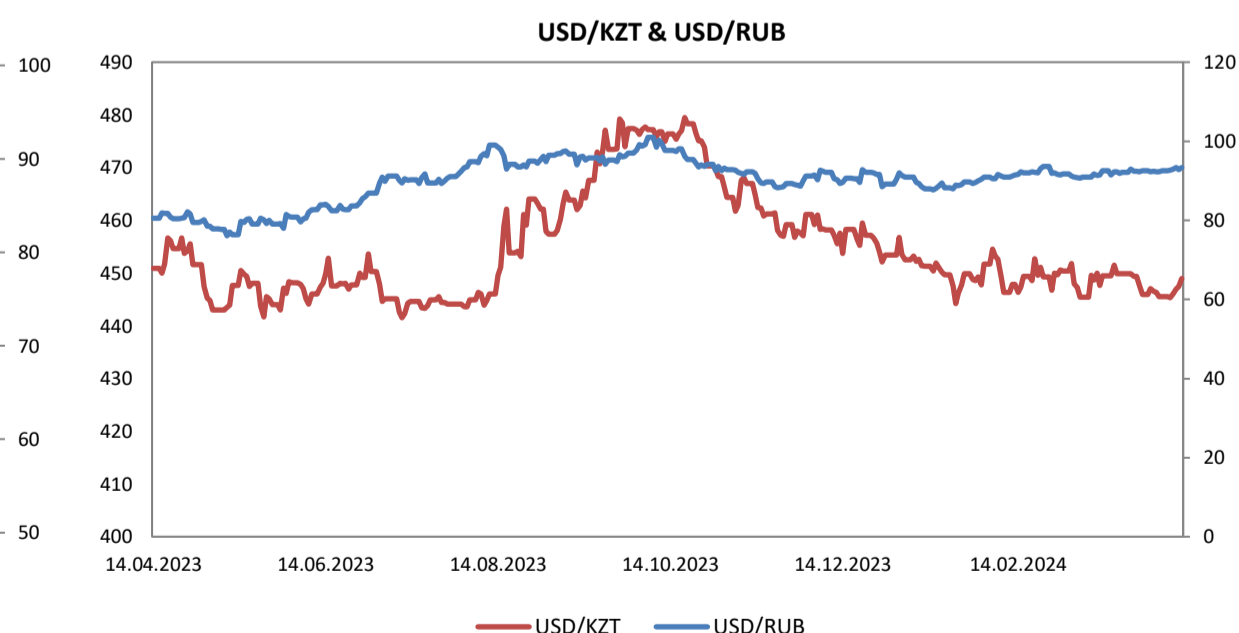
Курс казахстанского тенге по отношению к доллару США ослаб на 0,8% и составил 449 тенге.

Курс российского рубля по отношению к доллару США ослаб на 1,1% и составил 93,3 руб.

Курс валютной пары EUR/USD понизился на 1,8% и составил 1,0642.



Источник: Refinitiv Eikon



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, 15 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 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.