

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Халык Банк	206,6	-0,5%	24,9%
Казактелеком, ао	39 105,0	1,5%	9,2%
Банк ЦентрКредит	1 987,0	1,4%	89,2%
Kcell	2 894,9	-6,3%	48,5%
Казатомпром	18 960,5	-3,4%	1,8%
КазТрансОйл	828,0	-0,1%	-3,9%
КЕГОК	1 482,5	0,4%	0,0%
Kaspi.kz	63 814,0	-1,6%	39,0%
КазМунайГаз	13 480,0	6,6%	18,0%
Эйр Астана	868,8	-2,2%	-27,6%
ГDP	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Казатомпром (USD)	39,8	-3,4%	-4,8%
Халык Банк (USD)	17,7	-0,4%	19,6%
Фондовые индексы	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
S&P 500	5 615,4	0,9%	19,8%
FTSE 100	8 252,9	0,6%	6,9%
KASE	5 235,6	-0,7%	23,7%
Hang Seng	18 293,4	2,8%	9,9%
Товарно-сырьевые рынки	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Brent (USD/BBL)	85,0	-1,7%	9,6%
WTI (USD/BBL)	82,2	-1,1%	13,9%
Золото (USD/OZS)	2 414,0	1,1%	18,2%
Валюта	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
USD/KZT	473,4	-1,2%	4,4%
USD/RUB	87,9	-0,1%	-3,8%
EUR/USD	1,0906	0,6%	-0,3%
Казначейские облигации	Значение	Изм. за неделю*	Изм. с нач. года*
10-летние, США	4,19	-0,09	0,2
30-летние, США	4,40	-0,07	0,3
10-летние, Казахстан	13,6	0,00	0,5
25-летние, Казахстан	13,5	0,00	0,7

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

Источник: Refinitiv Eikon

## Валюта

Курс казахстанского тенге по отношению к доллару США укрепился на 1,2% и составил 473,4 тенге.

Курс российского рубля по отношению к доллару США укрепился на 0,1% и составил 87,9 руб.

Курс валютной пары EUR/USD понизился на 0,6% и составил 1,0906.

## Мировые фондовые рынки

Фондовые рынки завершили прошлую торговую неделю ростом: S&P вырос на 0,9% до \$5 615,35; Nasdaq Composite укрепился на 0,2%, достигнув \$18 396,98; промышленный индекс DJI показал рост на 1,6% до \$40 000,90. На прошедшей неделе исторические рекорды обновили индексы S&P 500 и Nasdaq Composite, достигнув уровней \$5 633,91 и \$18 647,45 соответственно.

Неделя началась с выступления председателя ФРС США Джерома Пауэлла перед Сенатом США во вторник, которое продолжилось в среду в Палате представителей. Заявление главы ФРС США относительно оптимизма по поводу охлаждения экономики страны и возможности введения нейтральных ставок в текущем году подтолкнуло рынок к росту после обновления рекордных значений на неделе, закончившейся 5 июля. По данным CME FedWatch в пятницу, 83,4% трейдеров предполагают снижение базовой ставки на 25 базисных пунктов в сентябре.

Данные по индексу потребительских цен, опубликованные в четверг, указывали на замедление инфляции в стране. В годовом исчислении ИПЦ вырос на 3%, что ниже показателей прошлого месяца в 3,3% и прогнозируемых в 3,1%. Базовый индекс потребительских цен, исключая продукты питания и энергоносители, показал рост на 3,3% в годовом исчислении против прогноза в 3,4%.

Несмотря на растущий оптимизм по отношению к снижению ставки, технологический рынок столкнулся с фиксацией прибыли в четверг, тем самым отступив от своих исторических максимумов. В четверг акции NVIDIA упали на 5,57%, акции Broadcom снизились на 2,2%, акции Qualcomm и Micron Technology ослабли на 4,3% и 4,5% соответственно.

Следует отметить и публикацию отчетностей и прогнозов крупных банков, после которой акции JPMorgan Chase, Wells Fargo и Citigroup закрыли торги в красной зоне. Акции JPMorgan упали на 1,21% на фоне слабого чистого процентного дохода, в то время как на снижение цен на акции Wells Fargo повлиял прогноз компании по чистому процентному доходу на 2024 год.

## KASE

Казахстанский фондовый индекс KASE по итогам прошедшей недели закрылся понижением (0,14%). Рост зафиксирован у таких компаний, как КазМунайГаз (+6,6%) и Казактелеком (+1,5%). Наибольшее недельное снижение продемонстрировали акции Kcell (-6,3%).

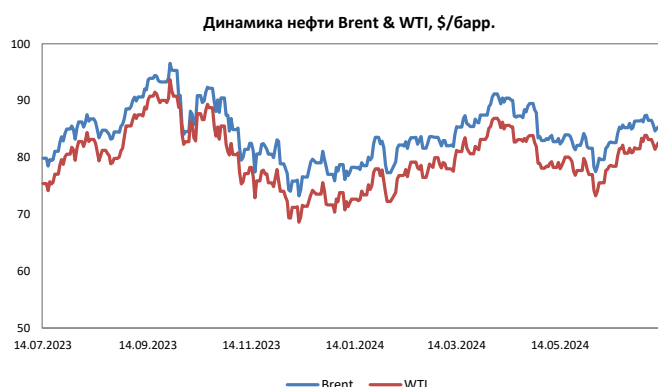
## Нефть

За прошлую неделю котировки на нефть закрылись в красной зоне: нефть марки Brent упала на 1,74% до \$85,03 за баррель, в то время как американская нефть ослабла на 1,17% до отметки в \$82,19 за баррель.

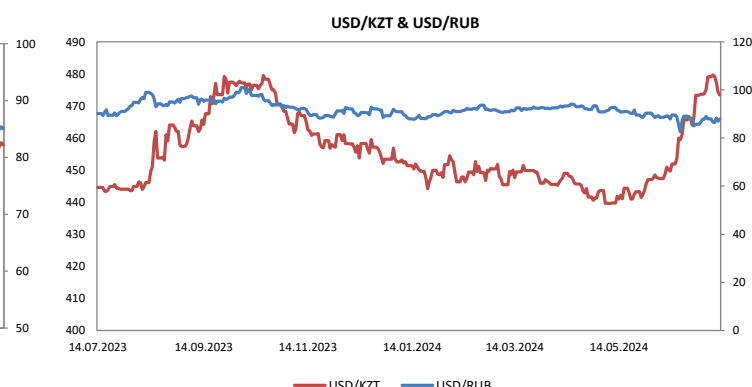
Цены на нефть снизились на фоне надежд на скорое окончание многомесячной войны в секторе Газа и возможного прекращения огня, предложенного США при посредничестве Катара и Египта, что может устранить риск-премию на рынке сырой нефти.

Также повлиял слабый по сравнению с прогнозом урон от урагана «Берилл», из-за подготовки к которому многие нефтеперерабатывающие заводы Мексиканского залива закрылись, тем самым создавая опасение по поводу перебоев поставки.

Следует отметить сокращение запасов за неделю, закончившуюся 5 июля, что позитивно повлияло на цены на нефть. По данным Управления энергетической информации США (EIA), запасы сырой нефти сократились на 3,4 млн баррелей, в то время как прогноз указывал на рост



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/>

15 июля 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	3,3
США	4,7	3,5	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 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.