

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Халык Банк	239,5	-4,8%	44,8%
Казактелеком, ао	43 493,0	1,0%	21,4%
Банк ЦентрКредит	2 150,0	-0,5%	104,8%
Kcell	3 405,0	-1,1%	74,6%
Казатомпром	20 701,0	-2,4%	11,1%
КазТрансОйл	817,4	0,2%	-5,1%
КЕГОК	1 489,0	0,4%	0,5%
Kaspi.kz	56 797,0	-0,2%	23,7%
КазМунайГаз	14 549,0	1,0%	27,4%
Эйр Астана	827,0	0,9%	-31,1%

ГДР	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Казатомпром (USD)	38,8	-6,1%	-7,2%
Халык Банк (USD)	17,9	-4,8%	21,1%

Фондовые индексы	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
S&P 500	6 051,1	-0,6%	29,1%
FTSE 100	8 300,3	-0,1%	7,5%
KASE	5 554,5	-1,1%	31,3%
Hang Seng	19 971,2	0,5%	20,0%

Товарно-сырьевые рынки	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Brent (USD/BBL)	74,5	4,7%	-4,0%
WTI (USD/BBL)	71,3	6,1%	-1,2%
Золото (USD/OZS)	2 656,0	0,7%	30,0%

Валюта	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
USD/KZT	524,9	3,3%	15,7%
USD/RUB	104,5	3,9%	14,4%
EUR/USD	1,050	-0,6%	-4,0%

Казначейские облигации	Значение	Изм. за неделю*	Изм. с нач. года*
10-летние, США	4,40	0,25	0,4
30-летние, США	4,61	0,28	0,5
10-летние, Казахстан	13,2	0,00	0,1
25-летние, Казахстан	Н/Д	Н/Д	Н/Д

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

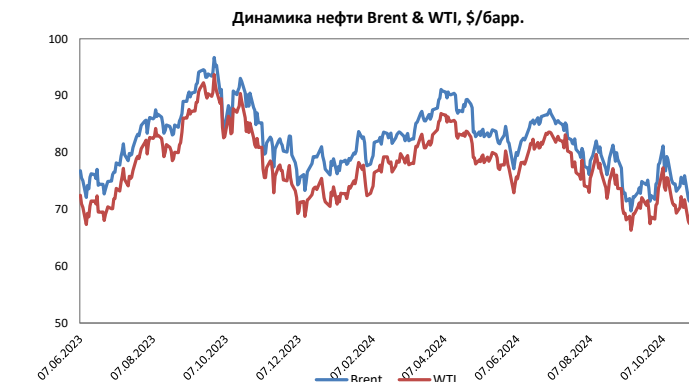
Источник: Refinitiv Eikon

## Валюта

Курс казахстанского тенге по отношению к доллару США ослаб на 3,3% и составил 524,9 тенге.

Курс российского рубля по отношению к доллару США ослаб на 3,9% и составил 104,5 руб.

Курс валютной пары EUR/USD понизился на 0,6% и составил 1,050.



Источник: Refinitiv Eikon

## Мировые фондовые рынки

Фондовые рынки на прошлой неделе завершили торги смешанной динамикой: S&P 500 вырос на 0,38% и составил \$6 074,08; Nasdaq Composite поднялся на 1,24% до \$20 173,74; тогда как промышленный DJI упал на 0,25% и составил \$43 717,48.

На прошлой неделе в центре внимания инвесторов была публикация ряда макроэкономических данных США. Индекс потребительских цен США (CPI), который принято считать наиболее предпочтительным показателем инфляции для ФРС США, в ноябре вырос до 2,7% в соответствии с рыночными прогнозами. Последовавшие данные по индексу цен производителей (PPI) указали на больший, чем ожидалось рост цен. Так, по данным Министерства труда США, в ноябре PPI составил 3,0% (r/r) против прогнозируемых 2,6%. Индекс показал самый высокий прирост с февраля 2023 года. Еженедельный отчет Министерства труда США указал на рост количества первичных заявок на пособие по безработице на 17 тыс., - до 242 тыс. Аналитики предполагали, что число заявок понизится до 220 тыс.

На этой неделе основным событием станет последнее за 2024 год решение ФРС США по поводу базовой ставки. Напомним, заседание Федерального резерва состоится 17-18 декабря. На фоне экономических данных трейдеры закладывают 97%-ную вероятность понижения процентной ставки на 25 б.п. Впрочем, участники рынка больше заинтересованы в комментариях чиновников ФРС США относительно траектории движения денежно-кредитной политики в 2025 году.

Тем временем компании продолжают публиковать квартальные результаты. Так, на прошлой неделе акции Adobe Systems Inc. упали на 13,7% после того, как компания сообщила о росте выручки до \$5,61 млрд с \$5,05 млрд годом ранее; чистая прибыль выросла на 13% и составила \$1,68 млрд. Однако прогнозы продаж компании на 2025 год оказались более слабыми, чем ожидали аналитики. На фоне сильной квартальной отчетности в пятницу акции Broadcom подскочили на 24,4% в результате чего капитализация производителя полупроводников впервые превысила \$1 трлн.

## KASE

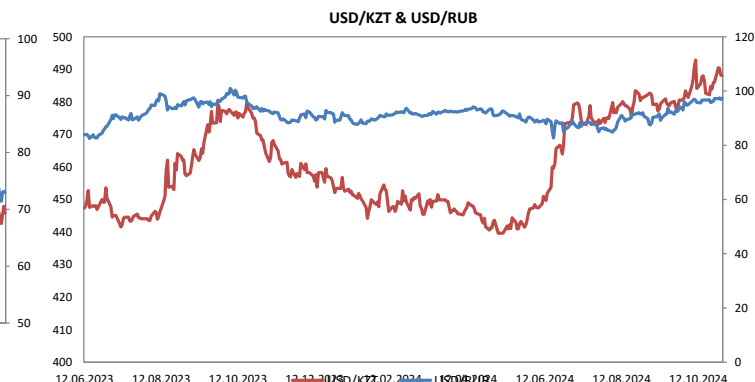
Казахстанский фондовый индекс KASE по итогам прошедшей недели закрылся понижением (0,71%). Рост зафиксирован по таким компаниям, как Казактелеком (+1,0%) и КазМунайГаз (+1,0%). Наибольшее недельное снижение продемонстрировали акции Халык Банк (-4,8%).

## Нефть

По результатам прошлой недели котировки на нефть завершили торги ростом: нефть марки Brent подорожала на 4,74% до \$74,49 за баррель, в то время как WTI прибавила 6,1% и составила \$71,29 за баррель.

Поддержку котировкам оказали новости о намерении Администрации Джо Байдена ввести новые, более жесткие санкции в отношении экспорта российской нефти. Bloomberg со ссылкой на источники сообщает, что Белый дом, ранее опасавшийся взлета цен на энергоносители, теперь готов к «более агрессивным действиям» на фоне глобального переизбытка предложения. Министр финансов США Джанет Йеллен в интервью Bloomberg TV заявила, что ситуация на рынке «создает возможность для принятия дальнейших мер» в отношении российской нефти.

Международное энергетическое агентство (МЭА) скорректировало оценку мирового спроса на нефть в сторону понижения, - до 843 тыс. б/с. В отчете отмечается, что оценки были скорректированы с учетом более слабого, чем ожидалось потребления нефти в Китае, Индонезии и Саудовской Аравии. МЭА также спрогнозировало избыток предложения на энергетическом рынке в 2025 году в объеме 950 тыс. б/с. Днем ранее ОПЕК также понизила оценку роста спроса на нефть на 2024 год, - до 1,61 млн баррелей в сутки (б/с). В 2025 году прогнозируется рост спроса на 1,45 млн б/с.



Источник: Refinitiv Eikon

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

Наш сайт: <https://cesec.kz/>

вторник, 17 декабря 2024 г.

## Макроэкономическая статистика

Страна	ВВП, (%)			Процентные ставки, (%)			Уровень инфляции, (%)		
	2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023
Казахстан	5,2	4,8	6,7	*RATE, aUSFEDFUNDT, aXEDFUNDT, aX			Invalid RIC(s): KZCPIY RIC(s): KZCFid RIC(s): KZCPIY=ECI		
Россия	5,9	-1,2	4,7	8,5 7,5 16,0			Invalid RIC(s): RUCPIY RIC(s): RUCFid RIC(s): RUCPIY=ECI		
США	6,1	2,5	2,9	0,3 4,5 5,5			Invalid RIC(s): USCPN RIC(s): USCPd RIC(s): USCPNY=ECI		
Китай	8,3	3,0	5,2	3,8 3,7 3,5			Invalid RIC(s): CNCPIY RIC(s): CNCId RIC(s): CNCPI=ECI		

Страна	Промышленное производство, (%)			Розничные продажи, (%)			Уровень безработицы, (%)		
	2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023
Казахстан	/CA, aDECINDYG,			12,7	18,0	22,0	JNR=ECI, USUNR=ECI, DEUNR=ECI		
Россия	6,3	0,9	4,1	16,5	7,9	13,1	4,8	4,0	3,2
США	4,7	3,5	0,2	18,2	9,1	3,6	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.