

Мировые фондовые рынки

Фондовые индексы закончили прошедшую неделю разнонаправленно: в то время, как S&P 500 и Nasdaq Composite снизились на 3,05% и 5,52% до \$4 967,23 и \$15 282,01 соответственно, DJIA завершил неделю практически без изменений на отметке в \$37 986,53.

В понедельник вышли данные по экономическим показателям: таким образом, рост розничных продаж составил 0,7% (консенсус – 0,4%), а рост индекса розничных продаж составил 1,1% (консенсус – 0,5%), свидетельствуя об усилении экономики США и, следовательно, ускорении темпов инфляции. Неожиданный рост розничных продаж в США поменял оценки экономического роста США в первом квартале до почти 3% и ВВП до 2,7%. Публикация этих данных и комментарии председателя ФРС о необходимости неизменности высоких ставок в связи с устойчивой инфляцией еще больше уменьшило вероятность снижения ставок ФРС в ближайшее время, что, в свою очередь, повысило доходность облигаций. Таким образом, доходность двухлетних облигаций оказалась выше 5%, а 10-летних казначейских облигаций выросла до 4,6%, рекордно высокого значения с ноября прошлого года. Аналитики UBS также говорят о возможности повышения ставки до 6,5% в 2025 году в целях замедления инфляции.

Также стали известны данные по рынку жилья: число разрешений на строительство составило 1,46 млн, что меньше прогнозов в 1,51 млн; число новых жилых домов, начавших строительство в марте, равно 1,3 млн (консенсус 1,48 млн), что меньше на 14,7% (консенсус – 2,4%), чем в феврале; продажи на вторичном рынке жилья за март которые составили 4,19 млн (консенсус – 4,20 млн), по сравнению с 4,38 млн марта прошлого года.

Индекс потребительских цен Великобритании повысился на 0,6% в месячных показателях и составил 3,2% в годовом показателе, выше ожидаемого 3,1%. Индекс потребительских цен Еврозоны повысился на 0,8% в месячном соотношении и составил 2,4% в годовом в соответствии с ожиданиями.

Касательно китайских экономических показателей, годовой рост ВВП в 5,3% (консенсус 4,8%) превзошел ожидания, однако рост промышленности и розничной торговли не оправдал прогнозов. Одновременно с этим цены на новое жилье стремительно снизились, и инвестиции в недвижимость упали на почти 17%.

Акции Nvidia Согрoгatіoн пострадали, снизившись на 13,6%. Потери в акциях индустрии полупроводников распространились на вторичный рынок – так, например, акции Micron Technology Inc, производителя чипов памяти, упали на почти 13%, несмотря на получение компанией \$6 млрд в форме государственных грантов. После того, как стало известно, что прогноз выручки Netfix за второй квартал не оправдал ожиданий и что стриминговая компания, начиная со следующего года, не намерена давать доступ к квартальным данным по количеству подписчиков и среднему доходу на подписчика, ее акции упали на 10,9%.

После того, как Apple потерял свое звание производителя смартфонов №1 в мире, уступив это место Samsung, акции технологического гиганта упали на 6,6%. Apple сократил поставки iPhone на 10% в первом квартале, несмотря на то, что глобальные поставки смартфонов выросли на 7,8%. Акции Tesla потерпели крах, упав за неделю на 14%, после новостей об ухудшении продаж, рыночно капитализация меньше \$500 млрд, возможных масштабных сокращениях и отзыва почти 3900 единиц Cybertruck из-за неисправности электроавтомобиля.

KASE

Казахстанский фондовый индекс KASE по итогам прошедшей недели закрылся снижением (-1,1%). Наибольшее недельное снижение продемонстрировали акции Эйр Астана (-4,5%), Казатомпром (-4%) и Банк ЦентрКредит (-3,1%). Наибольший рост зафиксирован КазМунайГаз (+2,1%) и Kcell (+0,8%).

Нефть

На прошлой неделе цены на сырую нефть снизились на фоне деэскалации боевых действий на Ближнем Востоке после того, как Иран преуменьшил значение сообщений об израильском нападении на территорию Исфахана и заявил, что не будет принимать ответные меры. Число установок, являющееся ранним индикатором будущей добычи, выросло на 2 до 619. Согласно данным Управления энергетической информации, недельный рост коммерческих запасов сырой нефти США в 2,7 млн баррелей оказался почти вдвое больше консенсуса, 1,4 млн баррелей. Увеличение роста обусловлено рекордной добычей в США, превышающей 13 млн баррелей в день. Более того еженедельное снижение цен на нефть обусловлено низким спросом на нефть в Китае. Стоимость нефти марки Brent снизилась на 3,5% до 87,29 доллар за баррель, а цена за WTI упала на 2,9% и составила 83,1 доллар за баррель. В среду, 24 апреля, будут опубликованы данные EIA по запасам сырой нефти.

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Халык Банк	209,0	-0,2%	26,3%
Казактелеком, ао	34 600,0	-1,5%	-3,4%
Банк ЦентрКредит	1 559,9	-3,1%	48,6%
Kcell	3 039,5	0,8%	55,9%
Казатомпром	18 045,0	-4,0%	-3,1%
КазТрансОйл	834,6	-0,6%	-3,1%
КЕГОК	1 484,0	-0,8%	0,1%
Kaspi.kz	52 416,0	-0,9%	14,2%
КазМунайГаз	12 590,0	2,1%	10,2%
Эйр Астана	901,0	-4,5%	-24,9%
ГДР	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Казатомпром (USD)	38,7	-7,3%	-7,5%
Халык Банк (USD)	17,5	-0,6%	17,8%
Фондовые индексы	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
S&P 500	4 967,2	-4,5%	5,9%
FTSE 100	7 895,9	-0,4%	2,2%
PTC	1 173,7	1,0%	8,5%
MOEX	3 470,9	0,9%	10,7%
KASE	4 903,9	-1,1%	15,9%
Hang Seng	16 224,1	-5,1%	-2,5%
Товарно-сырьевые рынки	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Brent (USD/BBL)	87,3	-2,7%	12,5%
WTI (USD/BBL)	83,1	-2,2%	15,2%
Золото (USD/OZS)	2 398,4	1,9%	17,4%
Валюта	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
USD/KZT	445,7	-0,4%	-1,7%
USD/RUB	93,0	0,2%	1,8%
EUR/USD	1,0654	-0,7%	-2,6%
Казначейские облигации	Значение	Изм. за неделю*	Изм. с нач. года*
10-летние, США	4,62	0,04	0,6
30-летние, США	4,71	0,05	0,6
10-летние, Казахстан	12,8	0,00	-0,3
25-летние, Казахстан	12,5	0,00	-0,3

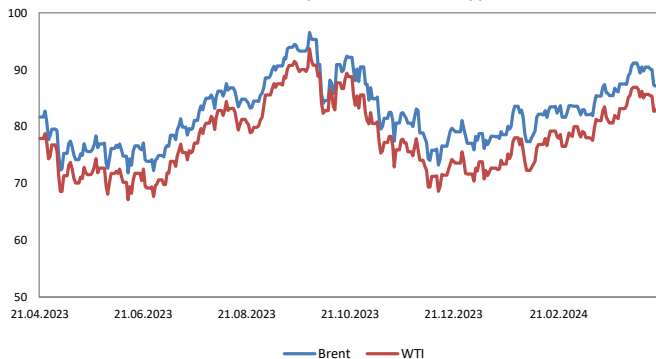
*Изм. указано в базисных пунктах, 1 бп = 0,01%

Источник: Refinitiv Eikon

Валюта

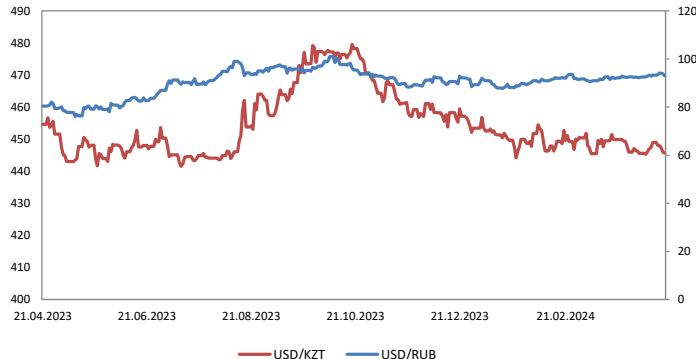
Курс казахстанского тенге по отношению к доллару США укрепился на 0,4% и составил 445,7 тенге.
Курс российского рубля по отношению к доллару США ослаб на 0,2% и составил 93 руб.
Курс валютной пары EUR/USD понизился на 0,7% и составил 1,0654.

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/>

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 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.