

Мировые фондовые рынки

Рынки завершили прошлую неделю разнонаправленно: индекс S&P 500 понизился на 0,06% до \$5 304,72, NASDAQ Composite поднялся на 0,75% до уровня в \$16 920,79, DJI опустился на 1,86% до \$39 069,20.

Понижение большинства фондовых индексов объясняется публикацией протокола последнего заседания ФРС США в конце апреля, где представители ФРС заявили, что нуждаются в больших доказательствах замедления инфляции. Подобные комментарии увеличивают вероятность продления текущих высоких процентных ставок, что делает стоимость заимствований более высокой для потребителей и компаний, тем самым оказывая давление на акции. Более того, свидетельством устойчивой инфляции стали макроданные по сильному рынку труда, что увеличивает покупательскую способность потребителей, экономическую активность и, как следствие, инфляционные темпы.

Эти новости были несколько нивелированы корпоративной отчетностью лидера по производству микросхем, Nvidia, который превзошел оценки по прибыли, увеличил дивиденды и заявил о высоких прогнозах по прибыли на 2 квартал 2024 года. Таким образом, акции Nvidia подскочили за неделю на 12%, в результате чего вырос высокотехнологичный NASDAQ.

KASE

Казахстанский фондовый индекс KASE по итогам прошедшей недели закрылся повышением (+1,6%). Наибольшее недельное снижение продемонстрировали акции Эйр Астана (-1,6%) и КЕГОК (-2,1%). Наибольший рост зафиксирован у Банк ЦентрКредит (+6,6%), КазТрансОйл (+8%) и Народный Банк (+2,7%).

Нефть

На прошлой неделе нефть марки Brent и WTI подешевели на 2,2% и 2,9% до уровня \$82 и \$77,7 за баррель соответственно. Еженедельное понижение цен на нефть произошло на фоне опасений по поводу сохранения высоких процентных ставок дольше, чем ожидалось, по причине сильных макроэкономических данных США, что, вероятно, ограничит спрос на топливо. Протокол последнего заседания ФРС США, опубликованный в среду, показал, что политики сомневаются в ограничительном характере текущих ставок. Более высокие ставки увеличивают стоимость заимствований, что может замедлить экономическую активность и снизить спрос на нефть. Между тем, рынок ожидает встречи в начале июня производителей Организации стран-экспортеров и ее союзников (ОПЕК+) касательно продления добровольного сокращения добычи нефти на 2,2 млн баррелей в день. Аналитики ожидают, что нынешние сокращения добычи будут продлены как минимум до конца сентября.

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Халык Банк	208,5	2,7%	26,0%
Казактелеком, ао	34 143,0	1,3%	-4,7%
Банк ЦентрКредит	1 750,1	6,6%	66,7%
Kcell	3 085,8	1,5%	58,2%
Казатомпром	19 800,0	2,6%	6,3%
КазТрансОйл	917,0	8,0%	6,4%
КЕГОК	1 482,6	-2,1%	0,0%
Kaspi.kz	53 902,0	0,3%	17,4%
КазМунайГаз	13 000,0	0,2%	13,8%
Эйр Астана	920,1	-1,6%	-23,3%

ГDP	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Казатомпром (USD)	45,5	0,6%	8,9%
Халык Банк (USD)	18,3	-1,0%	23,2%

Фондовые индексы	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
S&P 500	5 304,7	0,0%	13,1%
FTSE 100	8 317,6	-1,2%	7,7%
PTC	1 195,6	-1,3%	10,5%
MOEX	3 396,5	-3,0%	8,3%
KASE	5 093,7	1,6%	20,4%
Hang Seng	18 608,9	-4,8%	11,8%

Товарно-сырьевые рынки	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Brent (USD/BBL)	82,1	-2,2%	5,8%
WTI (USD/BBL)	77,7	-2,9%	7,7%
Золото (USD/OZS)	2 332,5	-3,3%	14,2%

Валюта	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
USD/KZT	443,3	-0,2%	-2,3%
USD/RUB	89,6	-1,5%	-1,9%
EUR/USD	1,0845	-0,2%	-0,9%

Казначейские облигации	Значение	Изм. за неделю*	Изм. с нач. года*
10-летние, США	4,47	0,05	0,5
30-летние, США	4,58	0,02	0,4
10-летние, Казахстан	12,6	0,00	-0,5
25-летние, Казахстан	12,5	0,00	-0,3

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

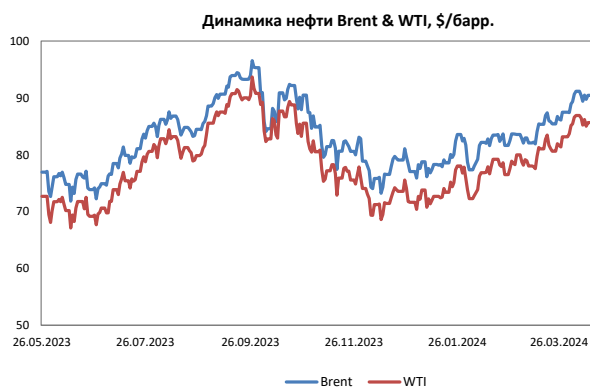
Источник: Refinitiv Eikon

Валюта

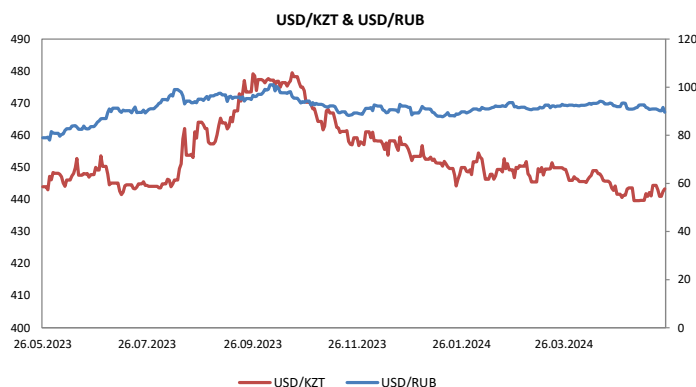
Курс казахстанского тенге по отношению к доллару США укрепился на 0,2% и составил 443,3 тенге.

Курс российского рубля по отношению к доллару США укрепился на 1,5% и составил 89,6 руб.

Курс валютной пары EUR/USD понизился на 0,2% и составил 1,0845.



Источник: Refinitiv Eikon



Источник: Refinitiv Eikon

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

Наш сайт: <https://cesec.kz/>

Еженедельный обзор

понедельник, 27 май 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	3,2
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

АО "Сентрас Секьюритиз" • Алматы, 050008, ул. Манаса, 32А • тел.: (727) 259 88 77 • www.cesec.kz • info@centras.kz

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.