

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Халык Банк	212,9	1,9%	28,7%
Казхателеком, ао	34 400,0	-0,6%	-4,0%
Банк ЦентрКредит	1 567,8	0,5%	49,3%
Kcell	3 048,0	0,3%	56,3%
Казатомпром	18 120,0	0,4%	-2,7%
КазТрансОйл	841,0	0,8%	-2,4%
КЕГОК	1 500,0	1,1%	1,2%
Kaspi.kz	53 428,0	1,9%	16,4%
КазМунайГаз	12 950,0	2,9%	13,4%
Эйр Астана	913,0	1,3%	-23,9%

ГДР	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Казатомпром (USD)	41,1	6,2%	-1,8%
Халык Банк (USD)	18,6	6,6%	25,6%

Фондовые индексы	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
S&P 500	5 100,0	2,7%	8,8%
FTSE 100	8 139,8	3,1%	5,4%
PTC	1 186,8	1,1%	9,7%
MOEX	3 449,8	-0,6%	10,0%
KASE	4 967,2	1,3%	17,4%
Hang Seng	17 651,2	8,8%	6,0%

Товарно-сырьевые рынки	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Brent (USD/BBL)	89,5	2,5%	15,3%
WTI (USD/BBL)	83,9	0,9%	16,2%
Золото (USD/OZS)	2 334,8	-2,7%	14,3%

Валюта	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
USD/KZT	441,6	-0,9%	-2,6%
USD/RUB	91,9	-1,2%	0,6%
EUR/USD	1,0692	0,4%	-2,3%

Казначейские облигации	Значение	Изм. за неделю*	Изм. с нач. года*
10-летние, США	4,67	0,05	0,7
30-летние, США	4,78	0,07	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 0,9% и составил 441,6 тенге.

Курс российского рубля по отношению к доллару США укрепился на 1,2% и составил 91,9 руб.

Курс валютной пары EUR/USD повысился на 0,4% и составил 1,0692.

Мировые фондовые рынки

За прошлую неделю фондовые рынки США поднялись: S&P 500 поднялся на 2,67% до \$5 099,96, Nasdaq Composite вырос на 4,23%, в то время как Dow Jones подорожал на 0,67% до \$38 239,59. Все сектора SPX повысились в цене, среди которых IT (+4,4%), Consumer Discretionary (+2,7%) и Real Estate (+2%) выросли больше остальных.

Были опубликованы данные по индексу деловой занятости PMI, который составил 52,1, по сравнению с прогнозируемыми 52,2. Данные по ВВП США, который составил 1,6% в первом квартале, по сравнению с предыдущим годом (прогноз 2,5%), указывают на снижение темпов роста экономики. Однако, индекс цен ВВП, являющийся показателем общей инфляции, оказался равен 3,1%, что больше консенсуса в 3%. Растущая инфляция и замедление экономического роста укрепили опасения по поводу сохранения процентных ставок на высоком уровне. В свою очередь, показатель базового индекса цен, исключая потребление еды и энергии, составил 3,7% (консенсус – 3,4%). Индекс потребительских цен PCE увеличился на 0,3% в марте, соответствуя оценкам аналитиков. Однако, недавние комментарии председателя ФРС, Джерома Пауэлла, говорят о возможности смягчения денежно-кредитной политики позднее в этом году. Теперь инвесторы предсказывают снижение процентных ставок на 35 б.п., по сравнению с более чем 150 б.п., прогнозируемыми в начале этого года.

Из-за высоких опасений касательно инфляции США и неизменности ставок, рынок готовится к росту доходности 10-летних казначейских облигаций, который превысит 16-летний максимум в 5%. В 2024 году доходность 10-летних облигаций поднялась на 80 б.п., достигнув пятидесятилетнего рекордно высокого значения.

Tesla во вторник сообщила о выпуске новых доступных моделей электромобилей и квартальной выручке ниже прогнозов, что привело к росту акций компании на 14,44%. Также Tesla выпустила полноприводный вариант Model 3, имеющий право на федеральные налоговые льготы.

Акции Alphabet выросли на более чем 11,59% за прошлую неделю в силу того, что выручка компании увеличилась до \$9,6 млрд на 28% по сравнению с первым кварталом 2023 года, в то время как операционная прибыль поднялась до \$900 млн. В результате стремительного роста акций рыночная капитализация компании превысила 2 трлн. долларов. При этом впервые в истории Alphabet объявили о дивидендах в размере 20 центов на акцию и программе обратного выкупа акций на \$70 млрд.

Другая технологическая компания Microsoft также продемонстрировала превосходящие оценки выручку и прибыль в третьем квартале прошлого года из-за успешного внедрения ИИ в облачные сервисы Microsoft. Тем самым, их акции повысились на 1,8%.

Несмотря на то, что доходность сектора полупроводников ставит под сомнение, будет ли индустрия ИИ в таком же объеме нуждаться в чипах, акции Nvidia прибавили 15,14% за прошлую неделю.

После того, как были опубликованы разочаровывающие прогнозы по прибыли Meta за второй квартал из-за высоких затрат на ИИ, акции технологического тяжеловеса спикировали на 7,85%. Эти данные перевесили более высокие, чем ожидалось, доходы за первый квартал корпорации.

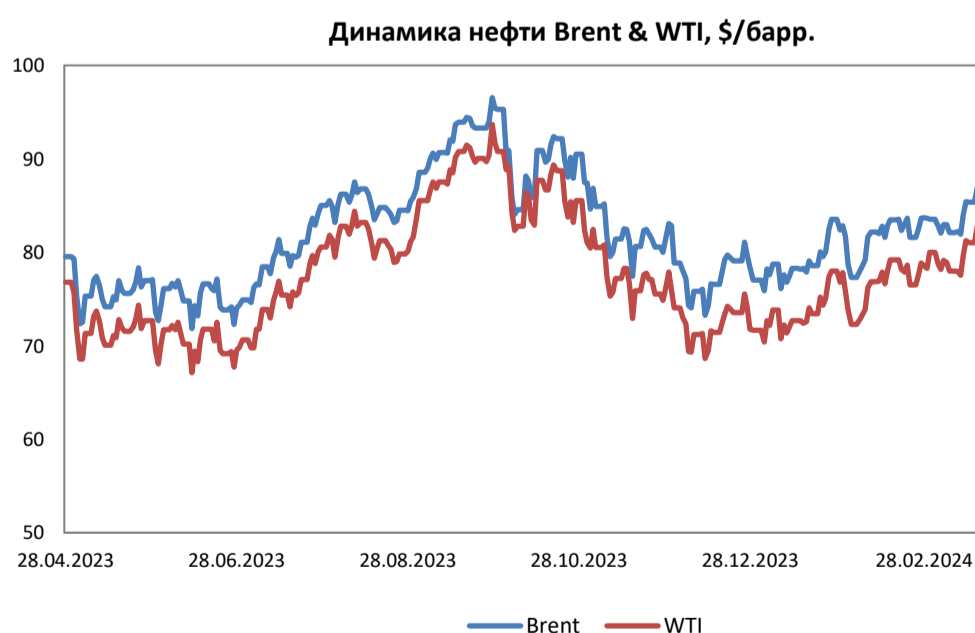
KASE

Казахстанский фондовый индекс KASE по итогам прошедшей недели закрылся ростом (+1,3%).

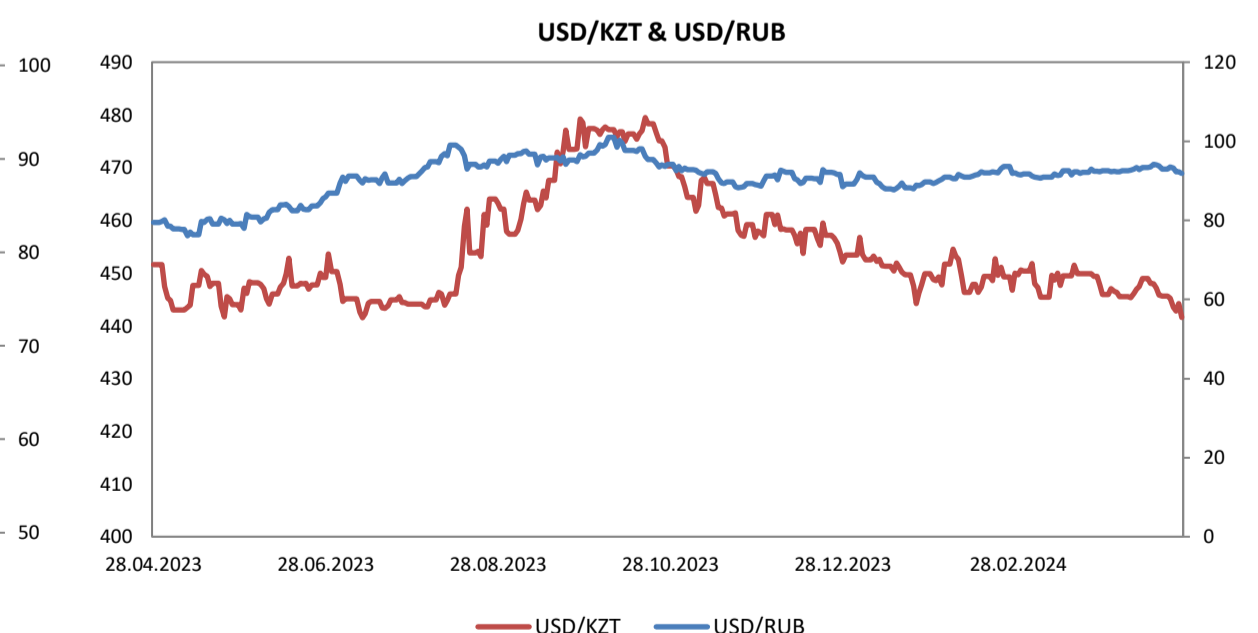
Наибольшее недельное снижение продемонстрировали акции Казхателеком (-0,6%). Наибольший рост зафиксирован КазМунайГаз (+2,9%), Халык Банк (+1,9%) и Kaspi.kz (+1,9%)

Нефть

На прошлой неделе цены на сырую нефть повысились на фоне переговоров между Израилем и ХАМАС в Каире по поводу прекращения огня, вызвавших ослабление опасений касательно более широкого конфликта на Ближнем Востоке. Также рост расходов на личное потребление в США составил 2,7%, превышая прогнозы в 2,6%, что увеличивает вероятность сохранения высоких процентных ставок ФРС неизменными и, следовательно, сокращает экономический рост и спрос на нефть. Согласно данным в пятницу энергетической компании Baker Hughes, число работающих в США нефтяных вышек сократилось с 511 до 506, что стало самым большим недельным снижением с ноября. На этой неделе нефтяные рынки ожидают китайские данные по индексу деловой активности, которые дадут представление о восстановлении экономики крупнейшего импортера нефти мира. Стоимость нефти марки Brent повысилась на 2,5% до 89,5 долларов за баррель, а цена за WTI выросла на 0,9% и составила 83,9 долларов за баррель. В среду, 1 мая, будут опубликованы данные EIA по запасам сырой нефти.



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, 29 апрель 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

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.