

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Халык Банк	206,3	0,1%	24,7%
Казактелеком, ао	38 749,9	0,3%	8,2%
Банк ЦентрКредит	1 995,0	0,0%	90,0%
Kcell	2 967,0	-0,9%	52,2%
Казатомпром	18 450,0	-0,9%	-1,0%
КазТрансОйл	814,0	-0,6%	-5,5%
КЕГОК	1 478,4	-0,2%	-0,2%
Kaspi.kz	65 698,0	-1,2%	43,1%
КазМунайГаз	13 528,8	3,0%	18,5%
Эйр Астана	869,0	2,5%	-27,6%
ГДР	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Казатомпром (USD)	37,3	-3,0%	-10,9%
Халык Банк (USD)	17,7	1,1%	19,4%
Фондовые индексы	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
S&P 500	5 459,1	-0,8%	16,4%
FTSE 100	8 285,7	1,6%	7,3%
KASE	5 256,1	0,2%	24,2%
Hang Seng	17 021,3	-2,3%	2,3%
Товарно-сырьевые рынки	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Brent (USD/BBL)	81,1	-1,8%	4,6%
WTI (USD/BBL)	77,2	-3,7%	6,9%
Золото (USD/OZS)	2 380,0	-0,6%	16,5%
Валюта	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
USD/KZT	473,4	-0,4%	4,4%
USD/RUB	86,1	-1,8%	-5,7%
EUR/USD	1,086	-0,2%	-0,8%
Казначейские облигации	Значение	Изм. за неделю*	Изм. с нач. года*
10-летние, США	4,20	-0,04	0,2
30-летние, США	4,46	0,01	0,3
10-летние, Казахстан	13,5	-0,06	0,5
25-летние, Казахстан	13,3	-0,15	0,5

\*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 473,4 тенге.

Курс российского рубля по отношению к доллару США укрепился на 1,8% и составил 86,1 руб.

Курс валютной пары EUR/USD понизился на 0,2% и составил 1,086.

## Мировые фондовые рынки

На прошлой неделе фондовые индексы завершили торги разнонаправленно: в недельном выражении S&P 500 понизился на 0,83% до \$5 459,1; технологический Nasdaq Composite упал на 2,08% до \$17 357,88; тогда как DJI вырос на 0,64% и достиг \$4 091.

На прошлой неделе были опубликованы данные по индексу потребительских цен в США (PCE). Значение индекса совпало с рыночными ожиданиями и выросло на 2,5% в годовом исчислении, указывая на замедление инфляции в США. Данные усилили оптимизм инвесторов по поводу вероятности понижения ставки в сентябре текущего года. По данным CME FedWatch, 88% трейдеров ожидают снижения базовой ставки на 25 базисных пунктов в сентябре. По данным LSEG рынки ожидают снижения ставок дважды к декабрю.

Между тем, волатильности индексов поспособствовал активный отчетный период. Слабые данные компаний крупной капитализации, таких как Alphabet и Tesla привели к тому, что инвесторы стали предпочитать компании с малой капитализацией. Так, акции Tesla за неделю упали более чем на 8% после того, как прибыль за второй квартал не оправдала рыночных ожиданий, а норма прибыли компании достигла пятилетнего минимума из-за возросшей конкуренции, вынудив Tesla снизить цены. Акции Alphabet упали на 5,97% до \$168,7 из-за замедления роста рекламы и высоких капитальных расходов, несмотря на более высокую прибыль во втором квартале. На этой неделе результаты за второй квартал опубликуют Microsoft, Apple, Amazon.com, Pfizer, Meta Platforms, Boeing, Intel и другие.

## KASE

Казахстанский фондовый индекс KASE по итогам прошедшей недели закрылся ростом (0,52%). Рост зафиксирован у таких компаний, как КазМунайГаз (+3,0%) и Эйр Астана (+2,5%). Наибольшее недельное снижение продемонстрировали Kaspi.kz (-1,2%), Казатомпром (-0,9%) и Kcell (-0,9%).

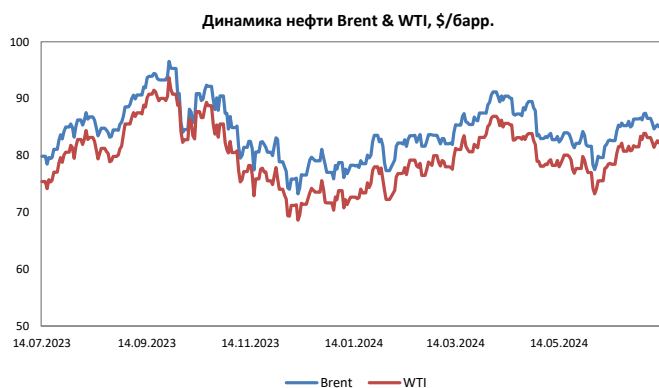
## Нефть

Котировки на нефть завершили торги прошлой недели понижением: нефть марки Brent подешевела на 1,82% до \$81,13 за баррель, в то время как американская WTI упала на 3,71% до \$77,16 за баррель.

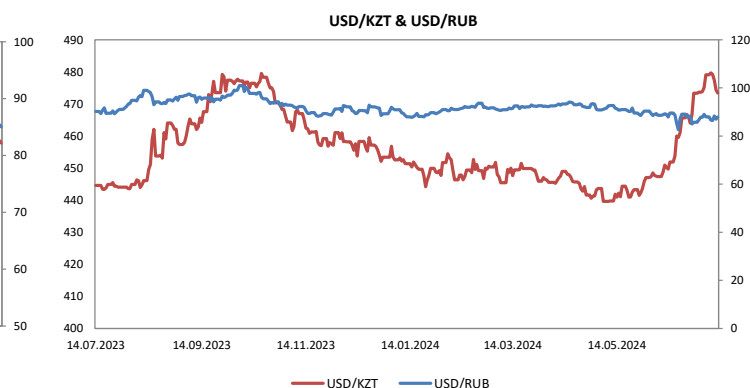
Падению цен на нефть продолжают способствовать усиливающиеся опасения по поводу ослабления спроса со стороны Китая. Согласно официальным данным, в июне спрос на нефть в Китае упал на 8,1% до 13,66 млн. баррелей в день.

Вместе с тем, ослабление геополитической напряженности на Ближнем Востоке также оказало соответствующее влияние на котировки. Напомним, что урегулирование военного конфликта потенциально приведет к понижению премии за геополитический риск, взимаемой ввиду возможности нарушения поставок.

В то же время, по данным Управления энергетической информации (EIA), запасы сырой нефти сократились на 3,7 млн баррелей, тогда как прогнозировалось сокращение на 2,6 млн баррелей. Также запасы бензина и дистиллятов уменьшились на 5,6 млн и 2,8 млн баррелей соответственно.



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



29 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

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