

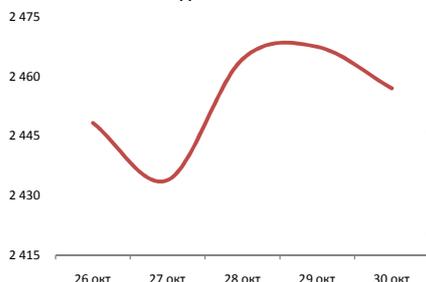
Рыночные индикаторы

S&P 500	KASE	Brent	Медь
-5,64%	-0,14%	-10,32%	-3,87%

Основные события

- Доходы населения США в сентябре выросли на 0,9%...
- Число обращений за пособием по безработице в США за неделю сократилось до 751 000...
- ВВП США в 3 кв. 2020 г. вырос на 33,1%...
- ВВП Германии в 3 кв. вырос на 8,2%...
- Результаты финансовой деятельности за 3 кв. 2020 г.: Apple Inc., Twitter Inc., Alphabet Inc...

Индекс KASE

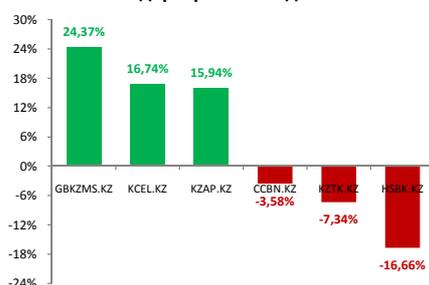


Обзор по фондовому рынку

Американские и европейские фондовые рынки по итогам прошедшей недели закрылись снижением...

стр. 2

Лидеры роста и падения



Календарь событий на неделю

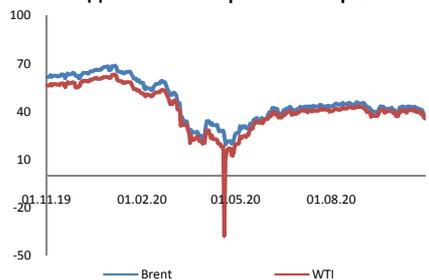
США

- 2 ноя Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от ISM (окт)...
- 3 ноя Президентские выборы...
- 4 ноя Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе от ADP (окт)...
- 5 ноя Число первичных заявок на получение пособий по безработице...

Европа

- 2 ноя Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Германии (окт)...

Динамика котировок на нефть



Китай

- 2 ноя Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от Caixin (окт)...

Обзор валют

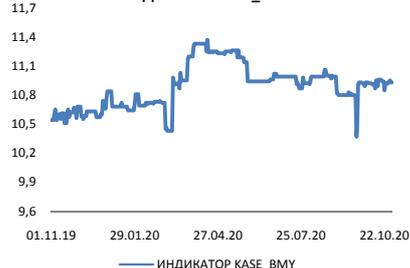
Макроэкономические данные

Результаты торгов на рынке KASE за неделю

Эмитент	Знач., тенге	Изменение за		P/E
		неделю	с нач.года	
Kaz Minerals Plc	3 271	5,52%	24,37%	7,4
Халык Банк	109	-0,16%	-16,66%	3,9
Казахтелеком, ао	25 112	-3,40%	-7,34%	5,4
Банк ЦентрКредит	218	-0,59%	-3,58%	7,4
Kcell	2 720	0,74%	16,74%	27,9
Казатомпром	6 050	-0,38%	15,94%	10,1
Казахтелеком, ап	#Н/Д	#Н/Д	#Н/Д	5,4

Динамика долгового рынка

ИНДИКАТОР KASE_BMY



Еженедельный Обзор

2 ноября 2020 г.



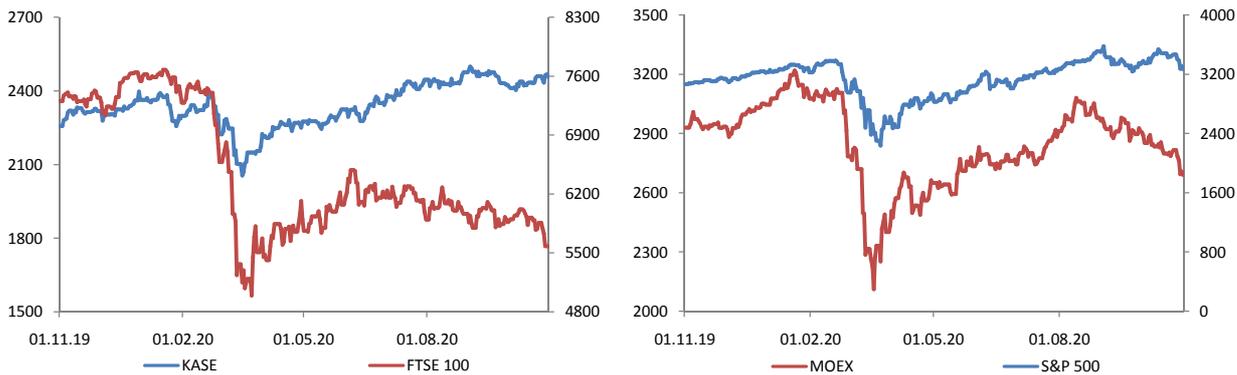
Фондовые рынки

Индекс	Значение	Изменение за		
		неделю	3 месяца	с нач.года
DJIA	↓ 26 502	-6,47%	0,71%	-7,14%
S&P 500	↓ 3 270	-5,64%	0,73%	1,21%
Hang Seng	↓ 24 107	-3,26%	-2,44%	-14,48%
FTSE 100	↓ 5 577	-4,83%	-6,89%	-26,05%
KASE	↓ 2 457	-0,14%	0,45%	3,94%
DAX	↓ 11 556	-8,61%	-6,65%	-12,77%
PTC	↓ 1 067	-8,37%	-13,45%	-31,14%
BOVESPA	↓ 93 952	-7,22%	-10,53%	-18,76%
MOEX	↓ 2 691	-4,48%	-6,66%	-11,66%
NASDAQ	↓ 10 912	-5,51%	3,06%	21,61%
CAC 40	↓ 4 594	-6,42%	-5,33%	-23,15%
Nikkei 225	↓ 22 977	-2,29%	2,86%	-2,87%
Shanghai Comp.	↓ 3 225	-1,63%	-1,90%	5,72%
ASX 200	↓ 5 928	-3,88%	-2,04%	-11,32%
KOSPI	↓ 2 267	-3,97%	0,01%	3,16%
S&P SENSEX	↓ 39 614	-2,63%	4,98%	-3,97%

Комментарии

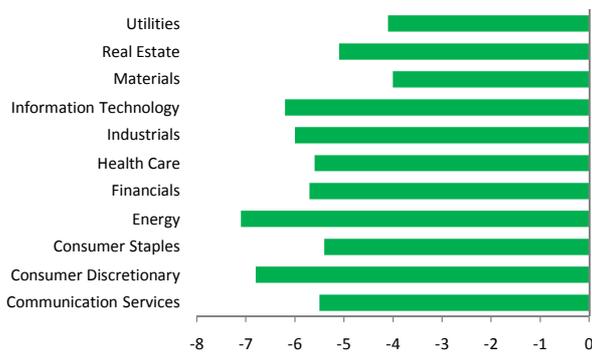
По итогам прошедшей недели американские и европейские фондовые рынки закрылись снижением: индекс Dow Jones уменьшился на 6,47% до 26 502 п., индекс S&P 500 – на 5,64% до 3 270 п., индекс NASDAQ – на 5,51% до 10 912 п., британский индекс FTSE 100 – на 4,83% до 5 577 п., французский индекс CAC-40 – на 6,42% до 4 594 п., немецкий индекс DAX – на 8,61% до 11 556 п. Ухудшение настроений инвесторов было связано с рекордным ростом числа заражений коронавирусной инфекцией COVID-19, новыми ограничениями в Европе и неоднозначными квартальными результатами крупных технологических компаний. Тем временем, по данным министерства торговли страны, доходы населения США в сентябре выросли на 0,9% по сравнению с предыдущим месяцем. Расходы американцев в прошлом месяце увеличились на 1,4%. Продажи нового жилья не совпали с прогнозами экспертов и составили 959 тыс. ВВП США в 3 кв. 2020 г. вырос на 33,1%. При этом число обращений за пособием по безработице в США за неделю, закончившуюся 24 октября, сократилось до 751 000, тогда как эксперты, основываясь на предварительных данных, прогнозировали показатель в 775 000. В то же время, сентябрьский индекс незавершенных продаж недвижимости вместо ожидаемого роста на 3,4% ушел в минус на 2,2%. Среди статданных еврозоны отметим, что по данным Федерального агентства по трудоустройству ФРГ, количество безработных в Германии в октябре снизилось на 35 тыс. Так, безработица в Германии в октябре снизилась до 6,2% с уровня сентября в 6,3%. При этом, потребительские цены в Германии в октябре в месячном выражении выросли на 0,1% после снижения на 0,2% в сентябре. Германское федеральное статистическое управление (Destatis) сообщило, что ВВП Германии в третьем квартале вырос на 8,2%. По последним данным, число инфицированных достигло 46 800 400 случаев. Среди корпоративных новостей отметим, что американская компания Apple Inc. увеличила свою выручку на 1% до 64,7 млрд. долл. США с 64,04 млрд. долл. США за четвертый квартал предыдущего фингода благодаря росту спроса на компьютеры Mac, а также iPad и цифровые сервисы компании в период пандемии коронавируса. Однако чистая прибыль Apple в минувшем квартале уменьшилась до 12,67 млрд. долл. США по сравнению с 13,68 млрд. долл. США за аналогичный период предыдущего года. Американская компания Twitter Inc., в 3 кв. сократила чистую прибыль на 38% до 29 млн. долл. США. Выручка увеличилась на 14% до 936,2 млн. долл. США с 823,7 млн. долл. США годом ранее за счет роста доходов от рекламы на 15% до 808 млн. долл. США. Американская Alphabet Inc., холдинговая компания Google, увеличила финансовые показатели в 3 кв. 2020 г., в частности, чистая прибыль в июле-сентябре составила 11,247 млрд. долл. США по сравнению с 7,068 млрд. долл. США за аналогичный период прошлого года. Выручка выросла на 14% - до 46,173 млрд. долл. США с 40,499 млрд. долл. США на фоне возобновления роста продаж рекламы.

Динамика фондовых индексов

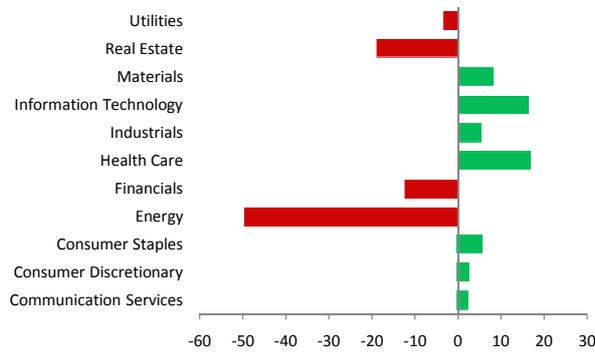


Динамика секторов экономики США

S&P 500 (Изменение за 1 неделю, %)



S&P 500 (Изменение за 1 год, %)



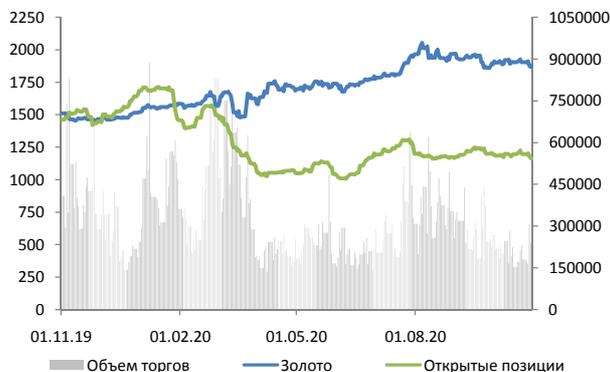
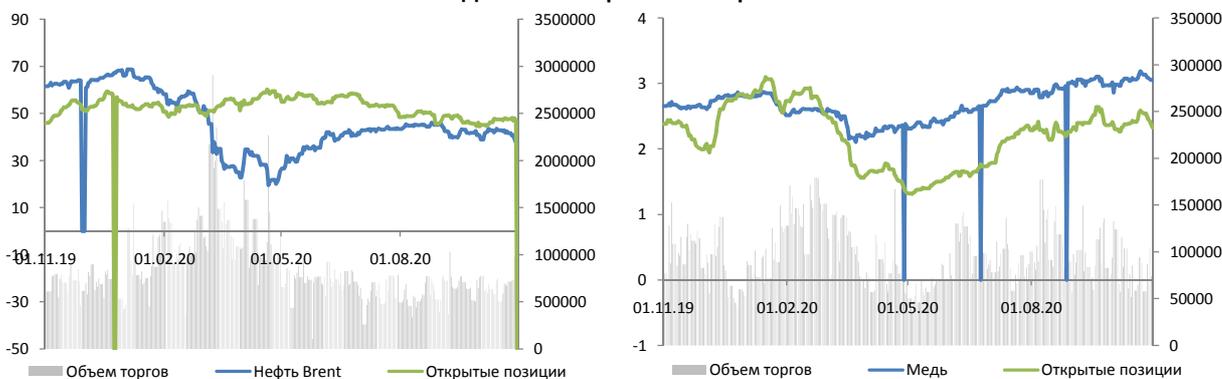
Товарно-сырьевые рынки

Сырье	Значение	Изменение за		
		неделю	3 месяца	с нач.года
Brent (USD/ BBL)	↓ 37,5	-10,32%	-12,76%	-43,24%
WTI (USD/ BBL)	↓ 35,8	-10,19%	-10,35%	-41,39%
Золото (USD/ OZS)	↓ 1 877,4	-1,29%	-3,34%	23,55%
Серебро (USD/ OZS)	↓ 23,6	-4,10%	1,19%	32,47%
Палладий (USD/ OZS)	↓ 2 212,0	-7,56%	6,20%	13,93%
Платина (USD/ OZS)	↓ 849,0	-5,82%	-5,95%	-11,79%
WHEAT SRW MAY8/d (USC/ BSH)	↓ 598,5	-5,41%	13,03%	7,11%
Кукуруза (USC/ BSH)	↓ 398,5	-4,95%	26,21%	2,77%
Хлопок (USD/TONNE)	↑ 1 665,0	0,00%	-0,60%	-5,67%
Сахар (USD/TONNE)	↓ 390,5	-1,29%	6,06%	8,71%
Соя (USC/ BSH)	↓ 1 056,5	-2,51%	18,47%	12,04%
Алюминий (USD/TONNE)	↑ 1 847,0	0,88%	9,72%	3,69%
Никель (USD/TONNE)	↓ 15 123,0	-3,54%	10,56%	8,41%
Цинк (USD/TONNE)	↓ 2 513,8	-1,38%	10,30%	10,28%
Медь (USD/TONNE)	↓ 6 707,5	-2,11%	4,13%	9,08%

Комментарии

По итогам недели (с 23.10.2020 г. по 30.10.2020 г.) нефтяные котировки закрылись значительным снижением, достигнув пятидесятилетнего минимума. Так, стоимость североморской нефти марки Brent уменьшилась на 10,3% до 37,46 долл. США за барр. и цена легкой американской нефти марки WTI снизилась на 10,2% до 35,79 долл. США за барр. Давление на нефтяные котировки продолжает оказывать восстановление нефтедобычи в Ливии, объемы производства которых достигло 690 тыс. барр./с. по сравнению с 100 тыс. барр./с. в начале сентября. На прошлой неделе Ливийская национальная компания сообщила о планах нарастить нефтедобычу в стране до 800 тыс. барр./с. в течение двух недель и до 1 млн. барр./с. в течение четырех недель. Также в центре внимания инвесторов находятся новости касательно COVID-19: по последним данным количество зараженных коронавирусом достигло почти 47 млн. В результате ухудшения эпидемиологической ситуации в Европе продолжают вводиться частичные локдауны, в частности, на прошлой неделе крупнейшие экономики Европы, Франция и Германия объявили национальный карантин до 1 декабря 2020 г. Дополнительное давление на нефтяные котировки оказали данные Минэнерго США, указавшие на увеличение запасов сырой нефти в стране на 4,32 млн. барр. при прогнозируемом росте на 1,23 млн. барр. В ближайшую неделю мы ожидаем сохранения текущей тенденции на рынке нефти, поскольку общий фон на мировых площадках, вероятно, будет отличаться повышенной неопределенностью в преддверии президентских выборов в США (03 ноября 2020 г.).

Динамика сырьевых товаров



2 ноября 2020 г.

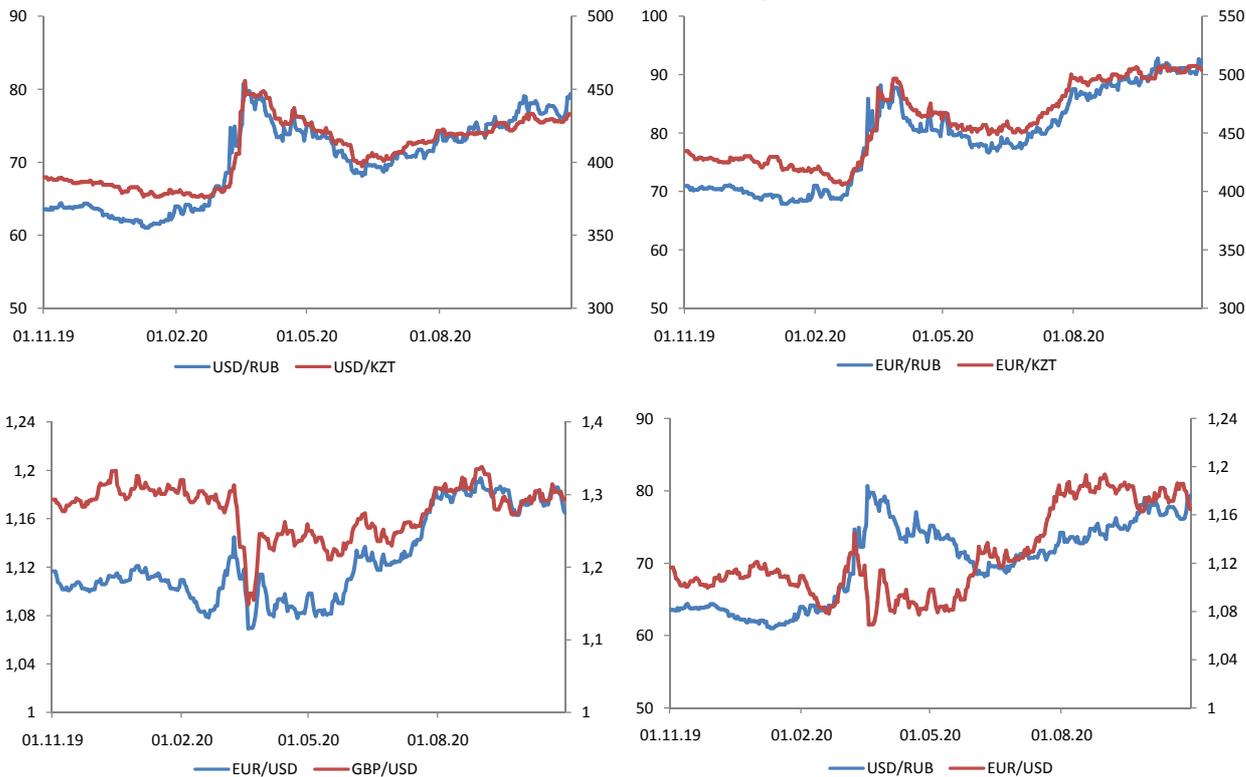
Обменные курсы

Валютная пара	Значение	Изменение за		
		неделю	3 месяца	с нач.года
USD/KZT	↑ 432,78	1,18%	2,70%	13,04%
EUR/USD	↓ 504,06	-0,62%	0,97%	17,44%
GBP/KZT	↑ 560,06	0,41%	1,50%	10,26%
USD/RUB	↑ 79,35	4,28%	8,73%	28,16%
EUR/USD	↓ 1,1647	-1,79%	-1,68%	3,90%
GBP/USD	↓ 1,2941	-0,76%	-1,16%	-2,40%
USD/JPY	↓ 104,64	-0,05%	-0,08%	-3,66%
USD/CNY	↑ 6,69	0,11%	-4,51%	-3,88%
USD/CAD	↑ 1,33	1,49%	-0,78%	2,55%
AUD/USD	↓ 0,70	-1,53%	-2,32%	0,07%
USD/CHF	↑ 0,92	1,38%	0,88%	-5,28%

Комментарии

По итогам прошедшей недели курс казахстанского тенге по отношению к доллару США ослаб на 1,18% и составил 432,78 тенге.
 Курс российского рубля по отношению к доллару США ослаб на 4,28% и составил 79,35 руб.
 Курс валютной пары EUR/USD понизился на 1,79% и составил 1,1647.
 Курс валютной пары GBP/USD понизился на 0,76% и составил 1,2941.

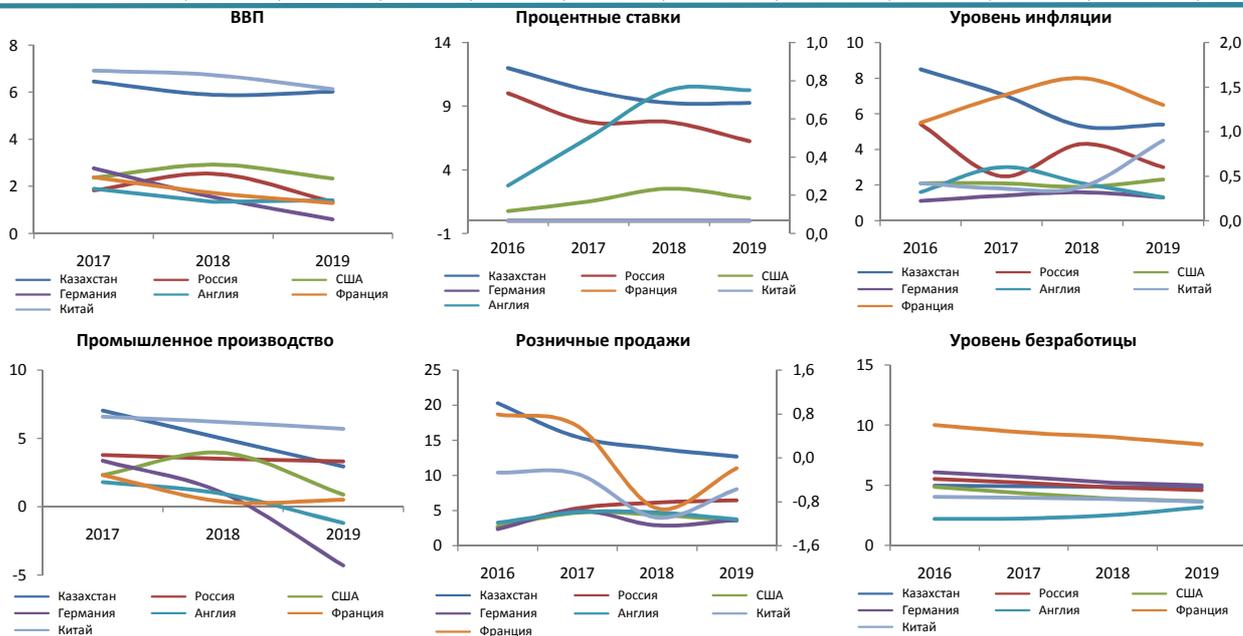
Динамика валютных пар



Макроэкономическая статистика

Страна	ВВП, (%)			Процентные ставки, (%)			Уровень инфляции, (%)				
	2017	2018	2019	2016	2017	2018	2019	2016	2017	2018	2019
Казахстан	6,5	5,9	6,0	12,0	10,3	9,3	9,3	8,5	7,1	5,3	5,4
Россия	1,8	2,5	1,3	10,0	7,8	7,8	6,3	5,4	2,5	4,3	3,0
США	2,4	2,9	2,3	0,8	1,5	2,5	1,8	2,1	2,1	1,9	2,3
Германия	2,8	1,5	0,6	0,0	0,0	0,0	0,0	1,1	1,4	1,6	1,3
Англия	1,9	1,3	1,4	0,3	0,5	0,8	0,8	1,6	3,0	2,1	1,3
Франция	2,4	1,7	1,3	0,0	0,0	0,0	0,0	1,1	1,4	1,6	1,3
Китай	6,9	6,7	6,1	0,0	0,0	0,0	0,0	2,1	1,8	1,9	4,5

Страна	Промышленное производство, (%)			Розничные продажи, (%)			Уровень безработицы, (%)				
	2017	2018	2019	2016	2017	2018	2019	2016	2017	2018	2019
Казахстан	7,0	5,0	3,0	20,3	15,5	13,8	12,7	5,0	4,9	4,9	4,8
Россия	3,8	3,5	3,3	2,6	5,3	6,2	6,5	5,5	5,2	4,8	4,6
США	2,3	3,9	0,9	2,8	4,7	4,4	3,6	4,9	4,3	3,9	3,7
Германия	3,4	1,0	-4,3	2,4	5,0	2,9	3,7	6,1	5,7	5,2	5,0
Англия	1,8	0,9	-1,2	3,3	4,8	4,7	3,7	2,2	2,2	2,5	3,2
Франция	2,3	0,4	0,5	0,8	0,6	-0,9	-0,2	10,0	9,4	9,0	8,4
Китай	6,6	6,2	5,7	10,4	10,2	4,0	8,0	4,0	4,0	3,8	3,6



Аналитический департамент

Директор
Маржан Меланич
MMelanich@centras.kz

Зам. Директора Департамента
Соколова Анна
ASokolova@centras.kz

Младший аналитик
Абдралиева Алия
AAbdraliyeva@centras.kz

Младший аналитик
Агадаева Диляра
DAgadayeva@centras.kz

Департамент Управления активами

Департамент Управления по работе с клиентами

Директор
Бабаназаров Дамир
DBabanazarov@centras.kz

Зам. Директора Департамента
Билецкая Светлана
SBiletskaya@centras.kz

Ведущий специалист
Турьскулова Салтанат
STuryskulova@centras.kz

Ведущий специалист
Оразова Макпал
MOrazova@centras.kz

Ведущий специалист
Отарбекова Эльмира
EOTarbekova@centras.kz

Специалист 2 категории
Дина Мусаева
DMussayeva@centras.kz

Департамент Торговых Операций

Директор Департамента торговых операций
Даулетов Калмас
KDauletov@centras.kz

Вице-президент Департамента
Тельгузиев Айдос
ATelguziyev@centras.kz

Зам. Директора Департамента
Наурызбаев Айдын
ANauryzbayev@centras.kz

Специалист 2 категории
Беис Даулет
DBeis@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, 2020 г.