

Еженедельный Обзор

5 октября 2020 г.

Меланич М., Директор департамента аналитики +7 (727) 259 88 77 (722)

Соколова А., Зам. Директора +7 (727) 259 88 77(718)



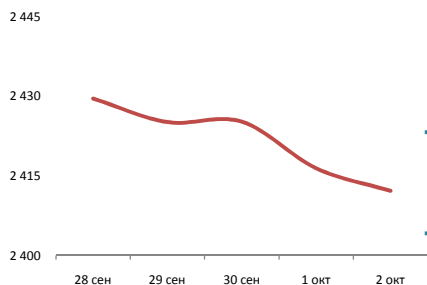
Рыночные индикаторы

S&P 500	KASE	Brent	Медь
↑	↓	↓	↓
1,52%	-0,81%	-6,32%	-1,06%

Основные события

- У президента США Д. Трампа и его супруги выявлены положительные результаты тестов на COVID-19...
- Состоялся первый раунд дебатов кандидатов в президенты США...
- Число американцев, впервые обратившихся на пособие по безработице, сократилось на 837 тыс. при прогнозе на 850 тыс...
- Безработица в США в сентябре упала до 7,9% при прогнозируемом снижении до 8,2%...
- ВВП США во 2 кв. 2020 г. снизилась на 31,4% в пересчете на годовые темпы при ожидаемом снижении на 31,7%...

Индекс KASE

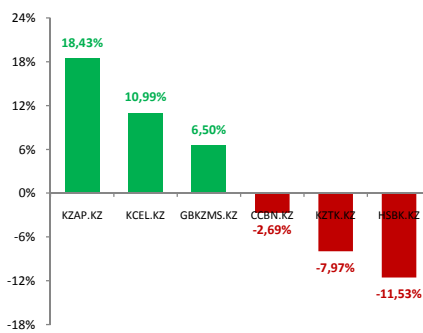


Обзор по фондовому рынку

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

стр. 2

Лидеры роста и падения



Календарь событий на неделю

США

- 5 окт Индекс менеджеров по снабжению для непроизводственной сферы США от ISM (сент)/Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (сент)...
- 6 окт Краткосрочный прогноз ситуации на рынках энергоносителей от EIA/Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (авг)...
- 7 окт Запасы сырой нефти/Публикация протоколов FOMC/Заявление FOMC...
- 8 окт Число первичных заявлений на получение пособий по безработице...
- 9 окт Отчет WASDE...

Европа

- 5 окт Индекс деловой активности в секторе услуг (сент)/Заседание Еврогруппы...
- 6 окт Объем производственных заказов в Германии (м/м) (авг)...
- 7 окт Объем промышленного производства Германии (м/м) (авг)...
- 8 окт Заявление по монетарной политике ЕЦБ...

Китай

- 7 окт Объем экспорта (г/г)/Объем импорта (г/г)...
- 8 окт Индекс деловой активности в секторе услуг (PMI) от Caixin (сент)...
- 9 окт Композитный индекс PMI Китая...

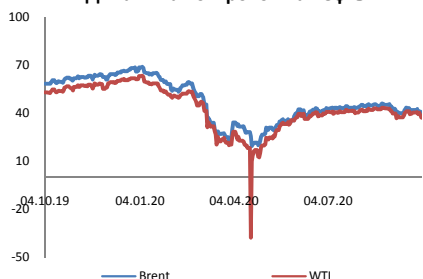
Обзор валют

Макроэкономические данные

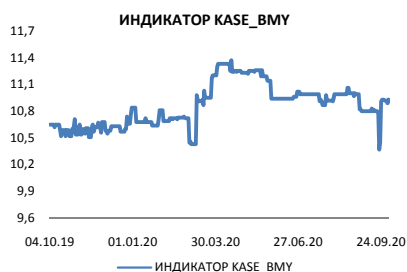
Результаты торгов на рынке KASE за неделю

Эмитент	Знач., тенге	Изменение за		P/E
		неделю	с нач.года	
Kaz Minerals Plc	2 801	-3,41%	6,50%	6,0
Халык Банк	116	-1,13%	-11,53%	4,2
Казахтелеком, ао	24 940	0,16%	-7,97%	5,3
Банк ЦентрКредит	220	-1,34%	-2,69%	7,5
Kcell	2 586	0,82%	10,99%	26,5
Казатомпром	6 180	-0,89%	18,43%	10,3

Динамика котировок на нефть



Динамика долгового рынка



Еженедельный Обзор

5 октября 2020 г.



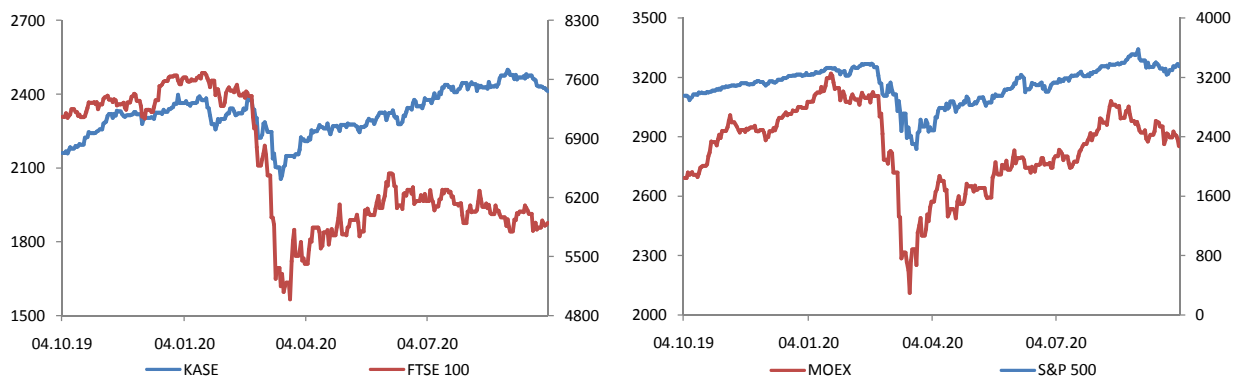
Фондовые рынки

Индекс	Значение	Изменение за		
		неделю	3 месяца	с нач.года
DJIA	↑ 27 683	1,87%	7,18%	-3,00%
S&P 500	↑ 3 348	1,52%	6,98%	3,64%
FTSE 100	↑ 5 902	1,02%	-5,42%	-21,75%
KASE	↓ 2 412	-0,81%	1,20%	2,05%
DAX	↑ 12 689	1,76%	0,64%	-4,23%
PTC	↓ 1 148	-1,43%	-8,03%	-25,88%
BOVESPA	↓ 94 016	-3,08%	-2,31%	-18,70%
MOEX	↓ 2 852	-1,53%	2,28%	-6,35%
NASDAQ	↑ 11 075	1,48%	8,50%	23,43%
CAC 40	↑ 4 825	2,01%	-4,45%	-19,29%
Nikkei 225	↓ 23 030	-0,75%	3,99%	-2,65%
Shanghai Comp.	↓ 0	0,00%	0,00%	0,00%
ASX 200	↓ 5 792	-2,91%	-4,00%	-13,35%
KOSPI	↓ 0	0,00%	0,00%	0,00%
S&P SENSEX	↓ 0	0,00%	0,00%	0,00%

Комментарии

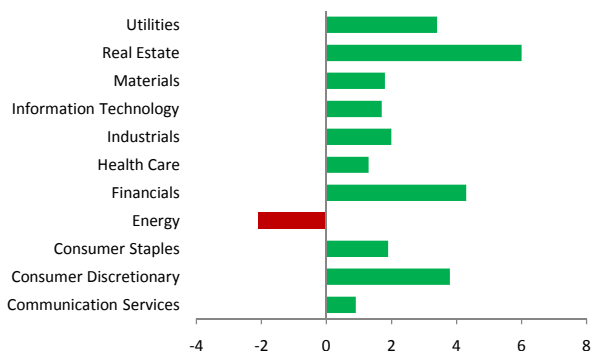
По итогам прошедшей недели американские и европейские фондовые рынки закрылись ростом: индекс Dow Jones увеличился на 1,87% до 27 683 п., индекс S&P 500 – на 1,52% до 3 348 п., индекс NASDAQ – на 1,48% до 11 075 п., британский индекс FTSE 100 – на 1,02% до 5 902 п., французский индекс CAC-40 – на 2,01% до 4 825 п. и немецкий индекс DAX – на 1,76% до 12 689 п. На прошлой неделе состоялся первый раунд дебатов президента США Д. Трампа с его соперником Джо Байденом на предстоящих президентских выборах в США. Согласно опросам ряда телеканалов симпатия большинства телезрителей оказалась на стороне Джо Байдена. Тем не менее, как отмечает MarketWatch, влияние дебатов на мировые рынки были неоднозначны. Между тем среди опубликованных на прошлой неделе статистических данных из США отметим, что согласно данным Министерства торговли США, ВВП США во 2 кв. 2020 г. упала на 31,4% в пересчете на годовые темпы при прогнозируемом снижении на 31,7%. Отметим, что оценка снижения американской экономики имеет рекордные темпы падения. При этом поддержку рынкам оказала перспектива принятия нового пакета стимулирующих мер в США с объемом 2,2 трлн. долл. США, предусматривающий, в частности, восстановление выплат безработным в размере 600 долл. США в неделю. Тем временем Министерство труда США опубликовало отчет, согласно которому число рабочих мест в экономике страны в сентябре увеличилось на 661 тыс. до 1 489 тыс. при ожидаемом росте на 850 тыс. Уровень безработицы в США в сентябре уменьшился до 7,9% по сравнению с показателем августа 8,4%.

Динамика фондовых индексов

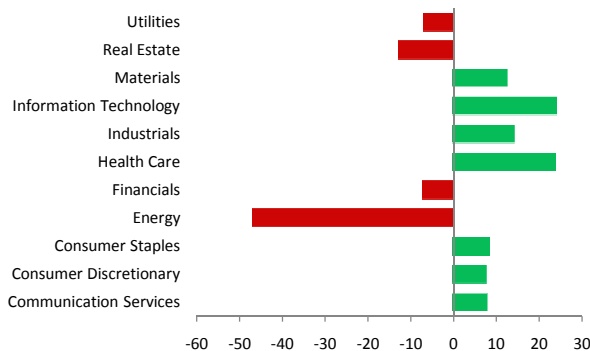


Динамика секторов экономики США

S&P 500 (Изменение за 1 неделю, %)



S&P 500 (Изменение за 1 год, %)



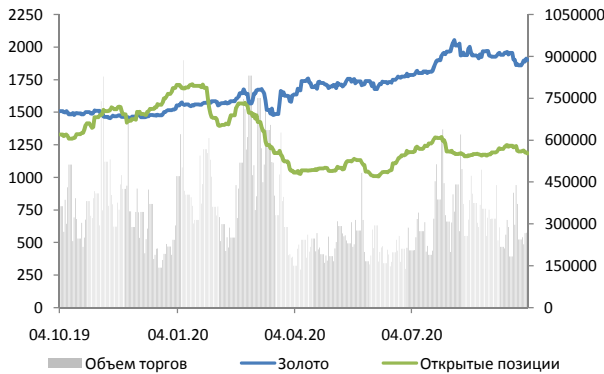
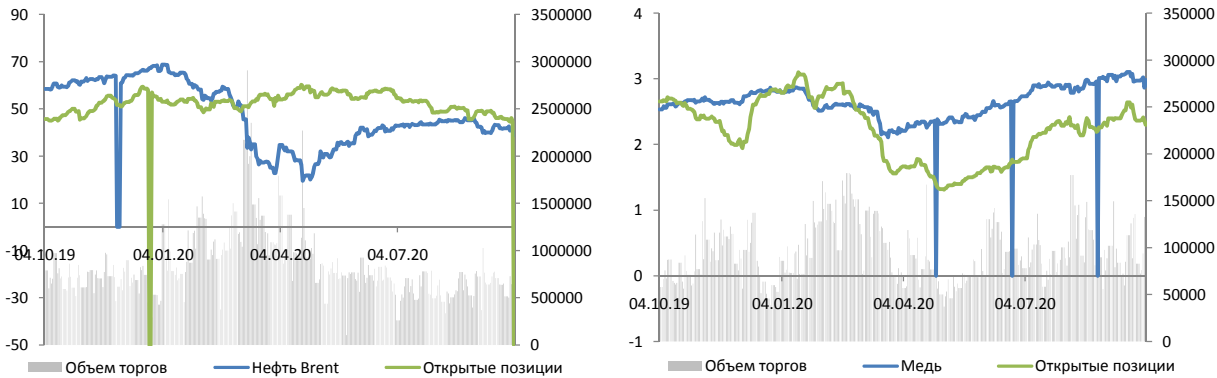
Товарно-сырьевые рынки

Сырье	Значение	Изменение за		
		неделю	3 месяца	с нач.года
Brent (USD/ BBL)	↓ 39,3	-6,32%	-8,97%	-40,50%
WTI (USD/ BBL)	↓ 37,1	-7,95%	-8,86%	-39,32%
Золото (USD/ OZS)	↑ 1 900,2	2,29%	6,51%	25,05%
Серебро (USD/ OZS)	↑ 24,0	4,14%	31,39%	34,46%
Палладий (USD/ OZS)	↑ 2 308,2	4,16%	21,42%	18,89%
Платина (USD/ OZS)	↑ 882,0	4,13%	9,84%	-8,36%
WHEAT SRW MAY8/d (USc/ BSH)	↑ 573,3	5,33%	16,99%	2,60%
Кукуруза (USc/ BSH)	↑ 379,8	3,97%	10,88%	-2,06%
Хлопок (USD/TONNE)	↑ 1 665,0	0,00%	-0,60%	-5,67%
Сахар (USD/TONNE)	↓ 373,7	-0,74%	6,68%	4,04%
Соя (USc/ BSH)	↑ 1 020,8	1,82%	14,37%	8,24%
Алюминий (USD/TONNE)	↑ 1 733,5	1,23%	8,12%	-2,68%
Никель (USD/TONNE)	↑ 14 380,0	1,13%	11,54%	3,08%
Цинк (USD/TONNE)	↓ 2 307,8	-2,08%	13,65%	1,24%
Медь (USD/TONNE)	↑ 6 546,8	0,05%	7,84%	6,47%

Комментарии

По итогам прошлой недели нефтяные котировки закрылись снижением вторую неделю подряд. Так, стоимость североморской нефти марки Brent уменьшилась на 6,32% до 39,3 долл. США за барр. и цена нефти марки WTI снизилась на 7,95% до 37,1 долл. США за барр. Давление на нефтяные котировки оказали новость о том, что у президента США Д. Трампа и его супруги выявлены положительные результаты тестов на COVID-19, а также статистические данные из США, показавшие, что число рабочих мест в стране выросло слабее прогнозов. Кроме того на рынке сохраняется опасение по поводу снижения спроса несмотря на то, что данные Минэнерго США показали сокращение запасов нефти в стране по итогам третьей недели подряд.

Динамика сырьевых товаров



5 октября 2020 г.

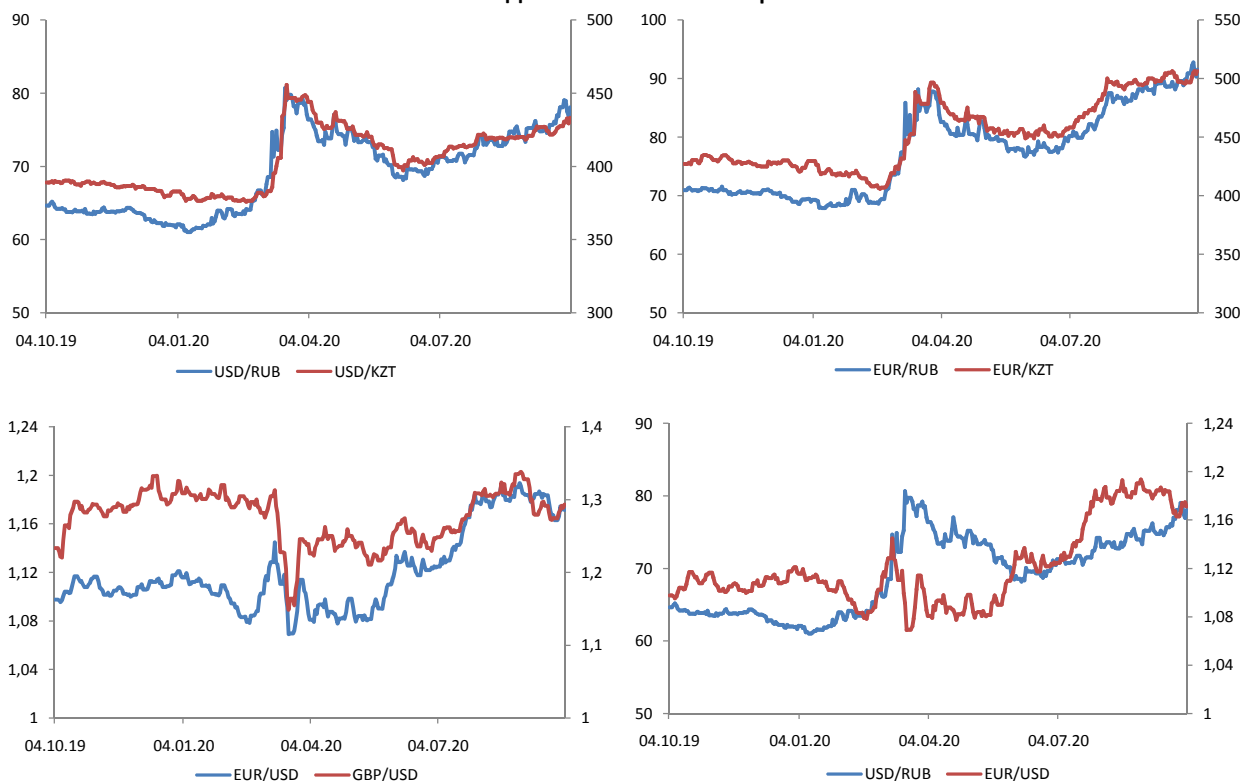
Обменные курсы

Валютная пара	Значение	Изменение за		
		неделю	3 месяца	с нач.года
USD/KZT	↑ 433,13	1,34%	6,56%	13,13%
EUR/USD	↑ 507,37	2,07%	11,07%	18,22%
GBP/KZT	↑ 560,30	2,85%	10,58%	10,31%
USD/RUB	↓ 78,06	-0,01%	10,76%	26,07%
EUR/USD	↑ 1,1713	0,71%	4,23%	4,49%
GBP/USD	↑ 1,2931	1,46%	3,73%	-2,47%
USD/JPY	↓ 105,33	-0,26%	-2,00%	-3,02%
USD/CNY	↓ 6,79	-0,47%	-3,91%	-2,47%
USD/CAD	↓ 1,33	-0,58%	-1,89%	2,47%
AUD/USD	↑ 0,72	1,92%	3,47%	2,01%
USD/CHF	↓ 0,92	-0,81%	-2,56%	-4,85%

Комментарии

По итогам прошедшей недели курс казахстанского тенге по отношению к доллару США ослаб на 1,34% и составил 433,13 тенге.
 Курс российского рубля по отношению к доллару США укрепился на 0,01% и составил 78,06 руб.
 Курс валютной пары EUR/USD повысился на 0,71% и составил 1,1713.
 Курс валютной пары GBP/USD повысился на 1,46% и составил 1,2931.

Динамика валютных пар



Казначейские облигации США

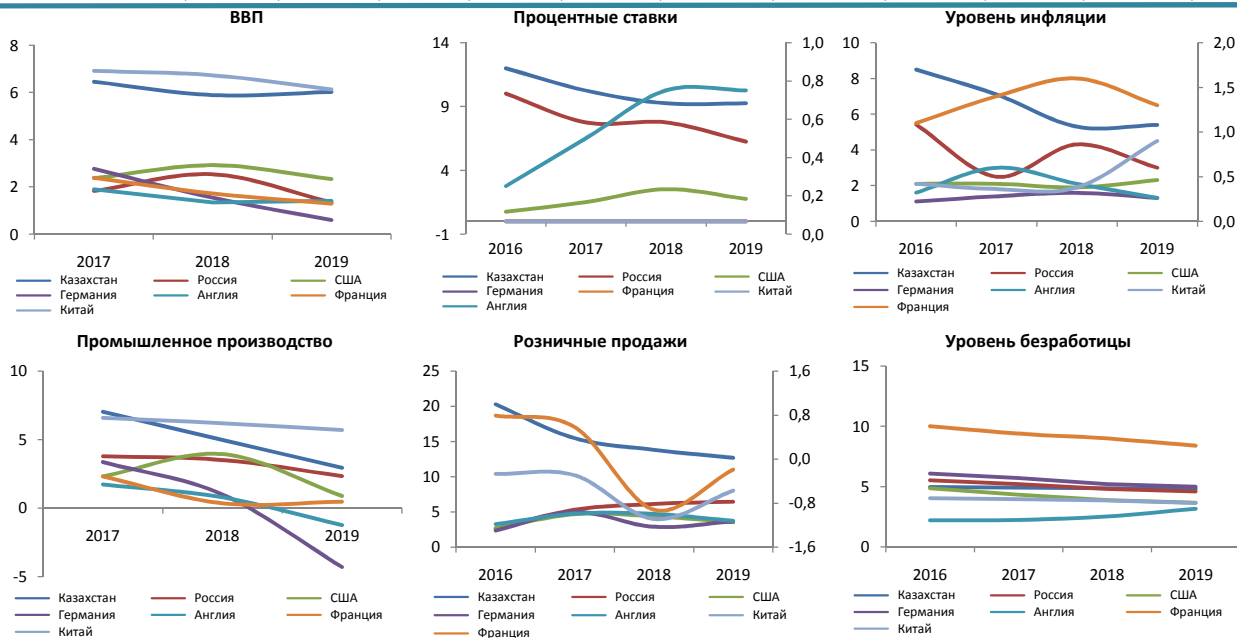
Срок погашения	Значение, %	Изменение за		
		неделю	3 месяца	с нач.года
1-летние	↓ 0,12	0	-4	-147
2-летние	↑ 0,13	0	-2	-143
10-летние	↑ 0,69	3	2	-122
30-летние	↑ 1,48	8	5	-90

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

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	2,3	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	1,7	0,8	-1,3	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.