

Еженедельный Обзор

8 февраля 2021 г.



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

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

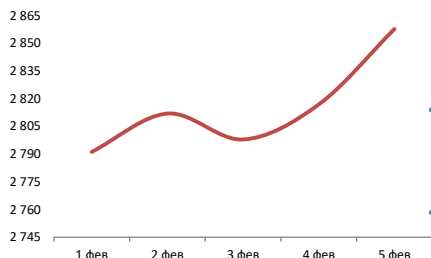
Рыночные индикаторы

S&P 500	KASE	Brent	Медь
↑	↑	↑	↑
4,65%	2,07%	6,19%	1,35%

Основные события

- Количество американцев, впервые обратившихся за пособием по безработице, на прошлой неделе сократилось на 33 тыс. - до 779 тыс. человек...
- Производительность труда в США в 4-м квартале упала на 4,8%...
- ADP опубликовала статистические данные, согласно которым число рабочих мест в частных компаниях США в январе выросло на 174 тысячи...
- Отчётности ведущих компаний по итогам 4 квартала...

Индекс KASE

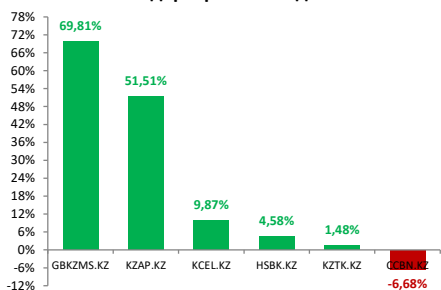


Обзор по фондовому рынку

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

стр. 2

Лидеры роста и падения



Календарь событий на неделю

США

- 9 фев Краткосрочный прогноз ситуации на рынках энергоносителей от EIA...
- 10 фев Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) в США (м/м)...
- 11 фев Число первичных заявок на получение пособий по безработице в США...
- 12 фев Индекс ожиданий потребителей от Мичиганского университета...

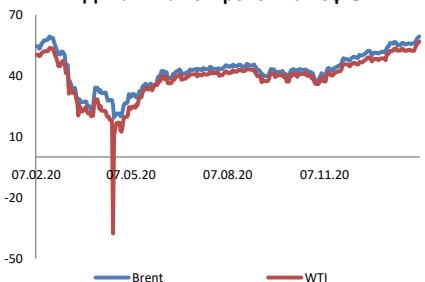
Европа

- 8 фев Председатель ЕЦБ Лагард выступит с речью...
- 9 фев Сальдо торгового баланса Германии...
- 11 фев Индекс потребительских цен (ИПЦ) в Германии (м/м)...
- 12 фев Аукцион по размещению 10-летних казначейских облигаций Германии...

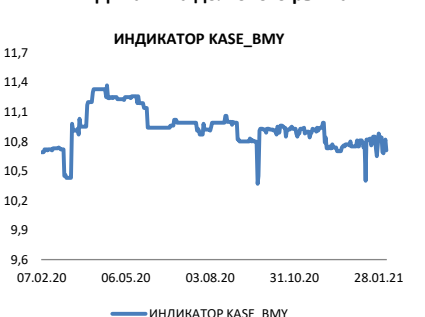
Китай

- 10 фев Индекс потребительских цен (ИПЦ) в Китае (м/м)...

Динамика котировок на нефть



Динамика долгового рынка



Обзор валют

Макроэкономические данные

Результаты торгов на рынке KASE за неделю

Эмитент	Знач., тенге	Изменение за		P/E
		неделю	с нач.года	
Каз Minerals Plc	4 466	8,93%	69,81%	10,0
Халык Банк	137	2,24%	4,58%	4,9
Казхателеком, ао	27 500	5,71%	1,48%	4,4
Банк ЦентрКредит	211	0,48%	-6,68%	7,2
Kcell	2 560	-9,86%	9,87%	22,5
Казатомпром	7 906	5,41%	51,51%	13,2

Еженедельный Обзор

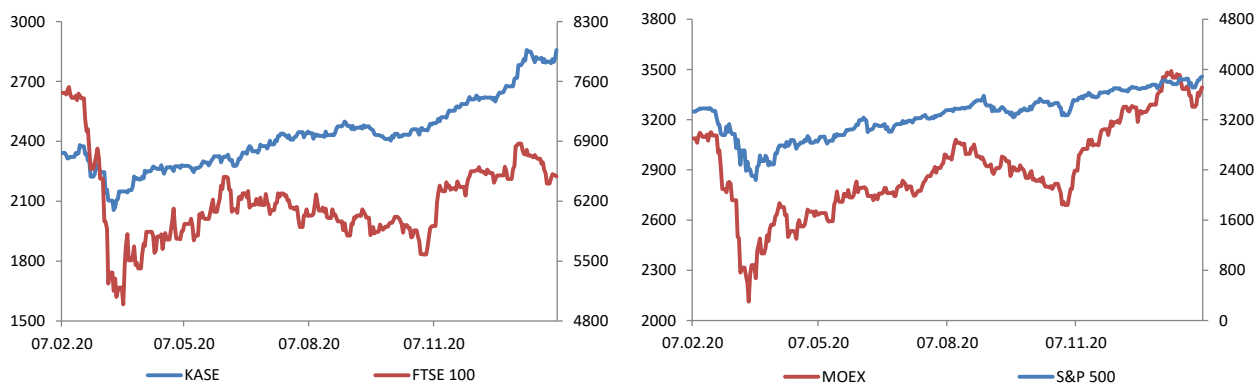
8 февраля 2021 г.



Фондовые рынки					Комментарии
Индекс	Значение	Изменение за			
		неделю	3 месяца	с нач.года	
S&P 500	↑	3 887	4,65%	10,72%	20,31%
Hang Seng	↑	29 289	3,55%	13,98%	3,90%
FTSE 100	↑	6 489	1,28%	9,87%	-13,96%
KASE	↑	2 858	2,07%	15,06%	20,90%
DAX	↑	14 057	4,64%	11,84%	6,10%
PTC	↑	1 432	4,69%	22,30%	-7,56%
BOVESPA	↑	120 240	4,50%	19,34%	3,97%
MOEX	↑	3 393	3,53%	18,57%	11,39%
NASDAQ	↑	13 856	6,01%	16,53%	54,43%
CAC 40	↑	5 659	4,82%	13,55%	-5,33%
Nikkei 225	↑	28 779	4,03%	19,39%	21,65%
Shanghai Comp.	↑	3 496	0,38%	5,31%	14,63%
ASX 200	↑	6 841	3,53%	11,42%	2,34%
S&P SENSEX	↑	50 732	9,61%	22,72%	22,97%

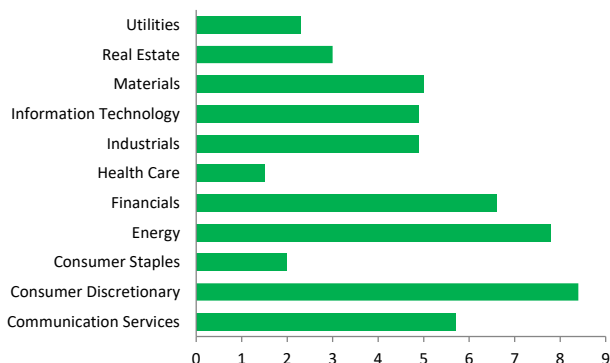
По итогам прошедшей недели американские и европейские фондовые рынки закрылись ростом: индекс S&P 500 – на 4,65% до 3 887 п., индекс NASDAQ – на 6,01% до 13 856 п., британский индекс FTSE 100 – на 1,28% до 6 489 п., французский индекс CAC-40 – на 4,82% до 5 659 п., немецкий индекс DAX – на 4,64% до 14 057 п. На позитивные настроения инвесторов влияют два фактора - ожидания позитивных данных финансовой отчетности крупных технологических компаний и снижение числа выявляемых в США случаев заражения коронавирусом. Количество американцев, впервые обратившихся за пособием по безработице, на прошлой неделе сократилось на 33 тыс. - до 779 тыс. человек, говорится в отчете Минтруда США. Производительность труда в США в 4-м квартале упала на 4,8%, свидетельствуют предварительные данные министерства. Это максимальное падение со 2-го квартала 1981 года, когда она снизилась на 5,1%. Аналитическая компания Automatic Data Processing (ADP) опубликовала статистические данные, согласно которым число рабочих мест в частных компаниях США в январе выросло на 174 тысячи. При этом эксперты прогнозировали рост показателя всего лишь на 49 тысяч. Среди корпоративных новостей отметим, что американская Pfizer Inc. в четвертом квартале 2020 года получила прибыль в размере 594 млн. долл. США по сравнению с чистым убытком в размере 337 млн. долл. США за аналогичный период годом ранее. Квартальная выручка выросла на 12%, до 11,684 млрд. долл. США против 10,449 млрд. долл. США годом ранее. Китайский интернет-гигант Alibaba Group Holding Ltd. в третьем финансовом квартале увеличил прибыль и выручку. Так, чистая прибыль в октябре-декабре составила 79,43 млрд. юаней по сравнению с 52,31 млрд. юаней полученными за аналогичный период годом ранее. Выручка повысилась до 221,08 млрд. юаней против 161,46 млрд. юаней годом ранее. Американский автопроизводитель Ford Motor Co. по итогам четвертого квартала получил чистый убыток больше прогноза. Чистый убыток в октябре-декабре составил 2,8 млрд. долл. США по сравнению с 1,7 млрд. долл. США за аналогичный период 2019 года. Выручка снизилась на 9% - до \$36 млрд с 39,7 млрд. долл. США. Британо-нидерландская нефтегазовая компания Royal Dutch Shell Plc зафиксировала чистый убыток в четвертом квартале 2020 года из-за крупных списаний. Чистый убыток в октябре-декабре составил 4,01 млрд. долл. США по сравнению с прибылью в 965 млн. долл. США за тот же период предыдущего года. итальянский производитель спортивных автомобилей Ferrari NV в четвертом квартале 2020 года увеличил чистую прибыль на 58% до 263 млн. евро против 166 млн. евро за аналогичный период 2019 года. Выручка повысилась на 15% и достигла 1,069 млрд. евро. Поставки автомобилей выросли на 13% до 2,679 тыс. штук против 2,376 тыс. годом ранее. Японская Sony Corp. в третьем квартале 2020 финансового года увеличила чистую прибыль на 62% до 371,89 млрд. иен против 229,54 млрд. иен за аналогичный период годом ранее. благодаря хорошим показателям игрового подразделения и продажам электроники. Выручка Sony в минувшем квартале повысилась на 9,5% до 2,697 трлн. иен против 2,463 трлн. иен годом ранее. Американская медиаконпания News Corp. во втором финансовом квартале увеличила чистую прибыль на фоне хороших показателей в сегментах публикации книг и онлайн-услуг в сфере недвижимости. Чистая прибыль по итогам квартала, завершившегося 31 декабря 2020 года, выросла до 231 млн. долл. США по сравнению с 85 млн. долл. США за аналогичный период годом ранее. Выручка сократилась на 2,6%, до 2,41 млрд. долл. США с 2,48 млрд. долл. США годом ранее. Американская Prudential Financial Inc. крупнейшая компания страхования жизни в США по размеру активов, сократила чистую прибыль в четвертом квартале на 27% до 819 млн. долл. США против 1,13 млрд. долл. США за тот же период годом ранее. Снижение произошло из-за низких процентных ставок и негативного влияния пандемии COVID-19 на экономику страны.

Динамика фондовых индексов

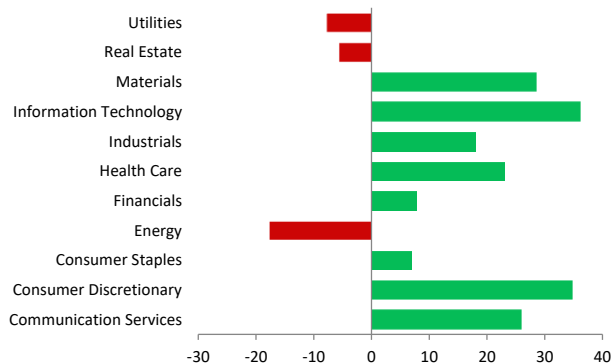


Динамика секторов экономики США

S&P 500 (Изменение за 1 неделю, %)



S&P 500 (Изменение за 1 год, %)



Еженедельный Обзор

8 февраля 2021 г.



Товарно-сырьевые рынки

Сырье	Значение	Изменение за		
		неделю	3 месяца	с нач.года
Brent (USD/ BBL)	↑ 59,3	6,19%	44,98%	-10,09%
WTI (USD/ BBL)	↑ 56,9	8,91%	46,56%	-6,89%
Золото (USD/ OZS)	↓ 1 810,9	-1,97%	-6,91%	19,18%
Серебро (USD/ OZS)	↑ 27,0	0,42%	7,32%	51,53%
Палладий (USD/ OZS)	↑ 2 337,1	4,99%	-1,68%	20,37%
Платина (USD/ OZS)	↑ 1 123,6	4,75%	25,86%	16,74%
WHEAT SRW MAY8/d (USc/ BSH)	↓ 641,3	-3,28%	5,25%	14,77%
Кукуруза (USc/ BSH)	↑ 548,5	0,27%	34,03%	41,46%
Хлопок (USD/TONNE)	↑ 2 175,0	1,40%	30,63%	23,23%
Сахар (USD/TONNE)	↑ 474,8	4,10%	21,77%	32,18%
Соя (USc/ BSH)	↓ 1 366,8	-0,24%	24,05%	44,94%
Алюминий (USD/TONNE)	↑ 2 012,3	1,53%	6,72%	12,97%
Никель (USD/TONNE)	↑ 17 986,8	1,92%	15,90%	28,94%
Цинк (USD/TONNE)	↑ 2 647,0	3,54%	1,62%	16,12%
Медь (USD/TONNE)	↑ 7 927,0	0,82%	15,85%	28,92%

Комментарии

По итогам недели (с 29.01.2021 г. по 05.02.2021 г.) нефтяные котировки продемонстрировали рост после трехнедельного неоднозначного изменения. Так, стоимость североморской нефти марки Brent увеличилась на 6,2% до 59,34 долл. США за барр. и цена легкой американской нефти марки WTI выросла на 8,9% до 56,85 долл. США за барр. Основную поддержку нефтяным рынкам оказали признаки уверенного роста спроса на нефть и сохраняющееся ограничение нефтедобычи странами ОПЕК+. Отметим, что 03 февраля 2021 г. прошло заседание Министерского мониторингового комитета ОПЕК+, в ходе которого Комитет отметил снижение нефтедобычи на 2,1 млрд. барр. со времени встречи министров в апреле 2020 г. Комитет также отметил, что участники соглашения, в том числе и Казахстан, обязались компенсировать недосохраненные объемы нефтедобычи. Дополнительную поддержку нефтяным ценам оказало снижение числа заражений COVID-19 среди населения и госпитализаций в США, где в январе 2021 г. было зафиксировано максимальное суточное число заражений. Тем временем среди стат. данных отметим публикацию январского уровня безработицы в США на уровне 6,3% при прогнозе 6,7%, а также числа первичных заявок на получение пособий по безработице, которое составило 779 тыс. при прогнозе 830 тыс.

Динамика сырьевых товаров



8 февраля 2021 г.

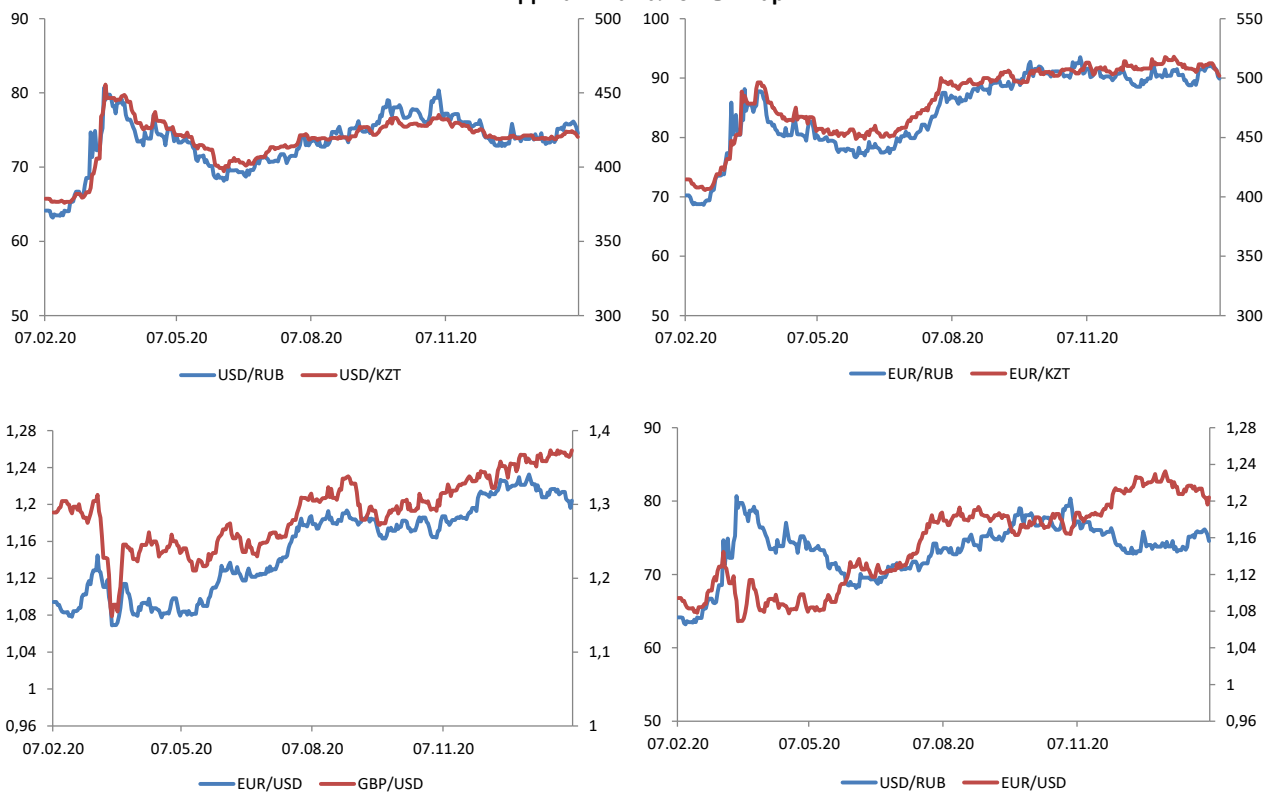
Обменные курсы

Валютная пара	Значение	Изменение за		
		неделю	3 месяца	с нач.года
USD/KZT	↓ 420,32	-0,81%	-2,69%	9,78%
EUR/USD	↓ 506,15	-1,58%	-0,92%	17,93%
GBP/KZT	↓ 577,23	-0,57%	1,67%	13,64%
USD/RUB	↓ 74,55	-1,58%	-2,82%	20,40%
EUR/USD	↓ 1,2042	-0,77%	1,87%	7,42%
GBP/USD	↑ 1,3733	0,23%	4,50%	3,57%
USD/JPY	↑ 105,36	0,65%	1,83%	-2,99%
USD/CNY	↑ 6,47	0,64%	-2,06%	-7,12%
USD/CAD	↓ 1,28	-0,20%	-2,27%	-1,81%
AUD/USD	↑ 0,77	0,46%	5,42%	9,34%
USD/CHF	↑ 0,90	0,95%	-0,58%	-7,13%

Комментарии

По итогам прошедшей недели курс казахстанского тенге укрепился по отношению к доллару США на 0,81% и составил 420,32 тенге.
 Курс российского рубля по отношению к доллару США укрепился на 1,58% и составил 74,55 руб.
 Курс валютной пары EUR/USD понизился на 0,77% и составил 1,2042.
 Курс валютной пары GBP/USD повысился на 0,23% и составил 1,3733.

Динамика валютных пар



Казначейские облигации США

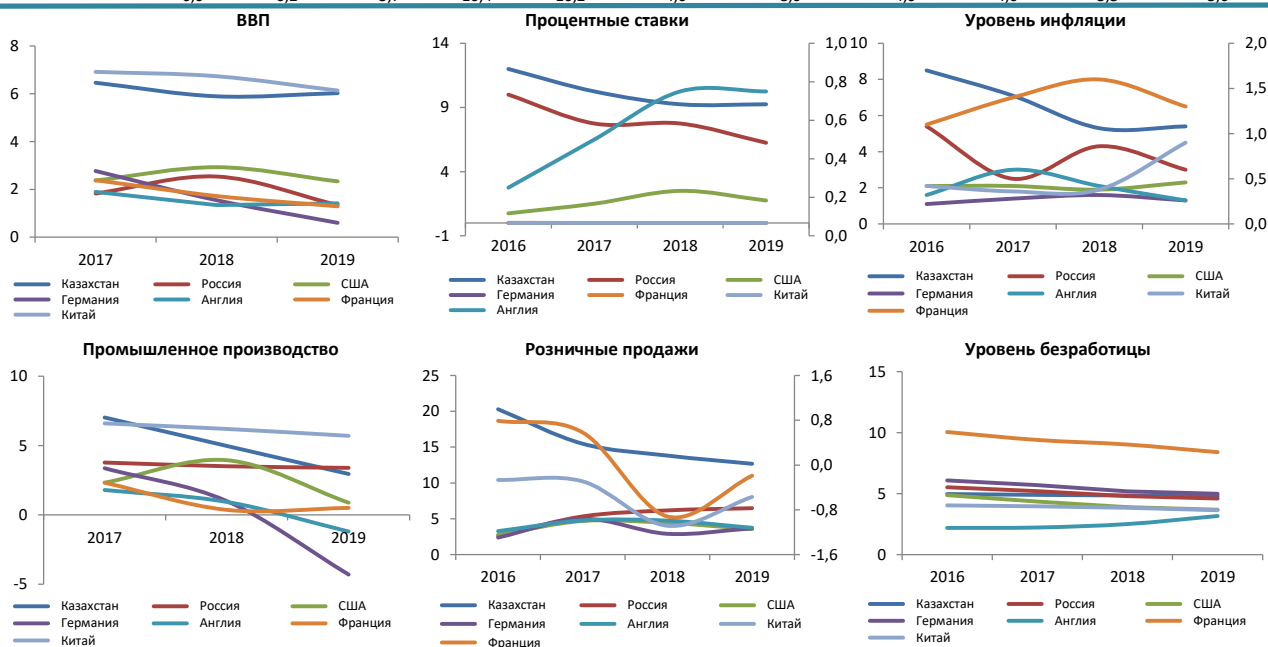
Срок погашения	Значение, %	Изменение за		
		неделю	3 месяца	с нач.года
1-летние	↓ 0,06	-2	-6	-152
2-летние	↓ 0,11	-1	-4	-145
10-летние	↑ 1,17	8	39	-74
30-летние	↑ 1,97	12	43	-40

*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	3,4	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	4,4	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	10,1	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
STuryuskulova@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 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, 2020 г.