

Еженедельный Обзор

10 марта 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	USD/KZT
↓	↑	↓	↓	↑
-11,12%	0,51%	-33,80%	-1,00%	1,14%

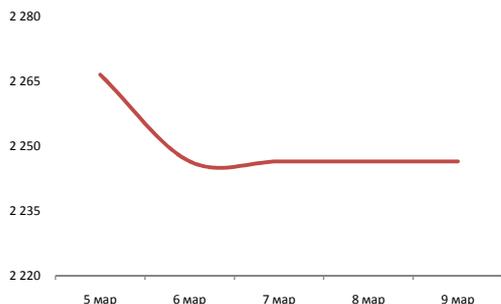
Основные события

- Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Европы превысил прогноз и составил 49,2...
- Данные по первичным заявкам на пособие по безработице в США не совпали с мнением экспертов и составили 216 тыс...
- Вирус нанес серьезный ущерб туризму, так как сообщается о сокращении бронирования в отелях на 20-25%...
- Вследствие эпидемии коронавируса, было отменено или отложено более 440 различных профессиональных мероприятий...
- Россия отказалась от сделки по продлению сокращения...
- Опубликованы финансовые результаты за 4 кв. 2019 г. следующих компаний: Dentsply, Hewlett Packard Enterprise, Kroger...

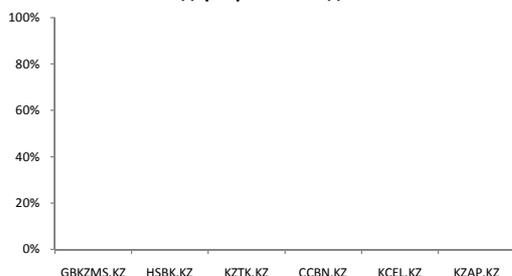
Обзор по фондовому рынку

Американские и европейские фондовые рынки по итогам прошедшей недели закрылись в красной зоне...

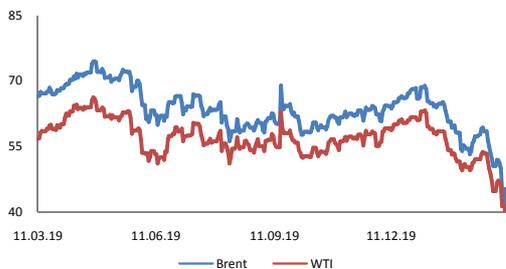
Индекс KASE



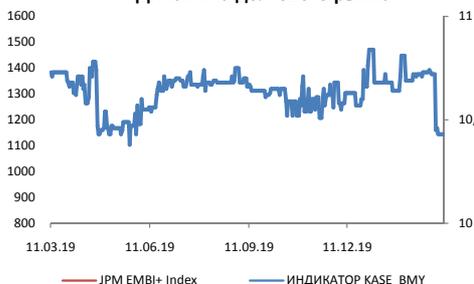
Лидеры роста и падения



Динамика котировок на нефть



Динамика долгового рынка



Календарь событий на неделю

США

- 10 марта Недельные запасы сырой нефти по данным Американского института нефти (API)...
- 11 марта Запасы сырой нефти...
- 12 марта Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (фев)...
- 13 марта Индекс цен на экспорт (м/м) (фев)...

Европа

- 10 марта ВВП (г/г) (4 кв.)...
- 11 марта Аукцион по размещению 10-летних казначейских облигаций Германии...
- 12 марта Пресс-конференция ЕЦБ...
- 13 марта Количество чистых спекулятивных позиций по EUR от CFTC...

Китай

- 10 марта Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (фев)...
- 10 марта Индекс цен производителей (г/г) (фев)...

Обзор валют

Макроэкономические данные

Результаты торгов на рынке KASE за неделю

Эмитент	Знач., тенге	Изменение за				P/E
		неделю	месяц	3 месяца	с нач.года	
Kaz Minerals Plc	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,0
Халык Банк	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,0
Казахтелеком, ао	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,0
Банк ЦентрКредит	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,0
Kcell	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,0
Казатомпром	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,0

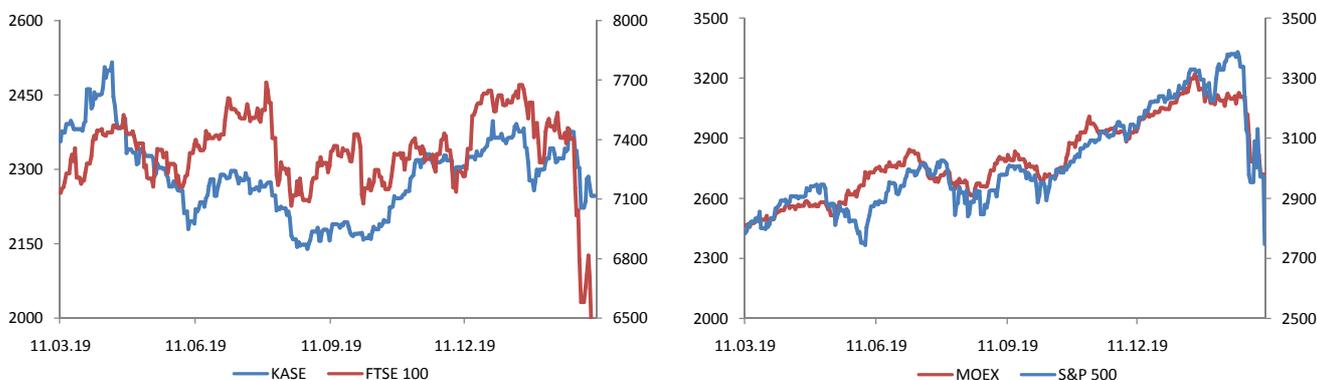
Фондовые рынки

Индекс	Значение	Изменение за				
		неделю	месяц	3 месяца	с нач.года	
DJIA	-10,7%	23 851	-10,68%	-18,82%	-14,54%	-16,42%
S&P 500	-11,1%	2 747	-11,12%	-17,91%	-12,42%	-14,99%
Hang Seng	-4,8%	25 040	-4,76%	-8,92%	-5,49%	-11,17%
FTSE 100	-10,4%	5 966	-10,36%	-20,51%	-17,53%	-20,90%
DAX	-10,4%	10 625	-10,40%	-21,73%	-18,93%	-19,81%
BOVESPA	-19,3%	86 067	-19,28%	-25,28%	-22,45%	-25,58%
NASDAQ	-11,2%	7 951	-11,19%	-16,94%	-7,78%	-11,39%
CAC 40	-11,7%	4 708	-11,73%	-22,03%	-19,35%	-21,25%
Shanghai Comp.	-0,9%	2 943	-0,93%	2,68%	0,99%	-3,50%
ASX 200	-9,9%	5 761	-9,87%	-18,28%	-14,40%	-13,82%
KOSPI	-2,4%	1 955	-2,38%	-12,26%	-6,41%	-11,05%
S&P SENSEX	-6,6%	35 635	-6,58%	-13,73%	-11,99%	-13,62%

Комментарии

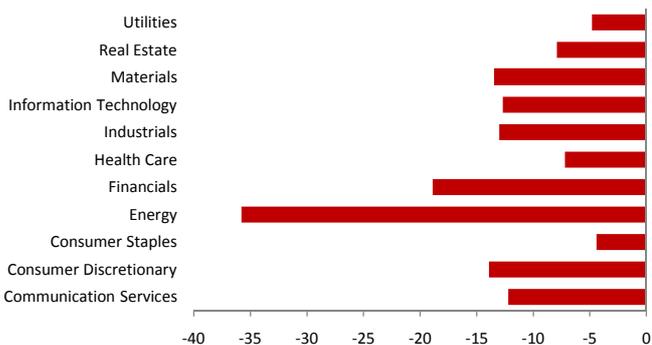
Американские и европейские фондовые рынки по итогам прошедшей недели закрылись в красной зоне на фоне сохраняющегося беспокойства по поводу распространения коронавируса, которое оказывает негативное влияние на бизнес по всему миру. Так, индекс Dow Jones уменьшился на 10,7% до 23 851 п., индекс S&P 500 – на 11,1% до 2 747 п., NASDAQ – на 11,2% до 7 951 п., британский индекс FTSE 100 – 10,4% до 5 966 п., французский индекс CAC 40 – на 11,7% до 4 708 п. и немецкий индекс DAX – на 10,4 до 10 625 п. Среди европейских макроэкономических отметим, что индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Европы превысил прогноз и составил 49,2, Германии также оправдал ожидания и составил 48,0, что благоприятно отразится для евро. Среди макроэкономических США отметим, что данные по первичным заявкам на пособие по безработице в США не совпали с мнением экспертов и составили 216 тыс., так же уровень производительности в несельскохозяйственном секторе не достиг прогнозируемого уровня и составил 1,2%. Вследствие эпидемии коронавируса, было отменено или отложено более 440 различных профессиональных мероприятий в странах Азии, Европы и Северной Америки. Вирус нанес серьезный ущерб туризму, так как сообщается о сокращении бронирования в отелях на 20-25% во всем мире, ожидается, что ситуация в ближайшие пару недель будет ухудшаться. Сообщается, что Сенат США одобрил законопроект по выделению 8,3 млрд. долл. США на борьбу с коронавирусом. Согласно последним данным, число случаев заражения коронавирусом в мире превысило 100 тыс., летальные исходы зафиксированы в 3,4 тыс. случаях, выздоровевших 56 тыс. человек.

Динамика фондовых индексов

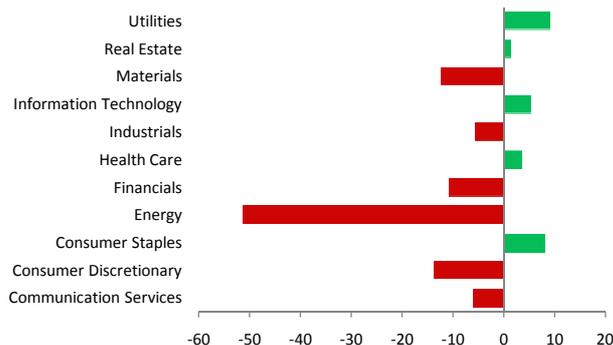


Динамика секторов экономики США

S&P 500 (Изменение за 1 неделю, %)



S&P 500 (Изменение за 1 год, %)



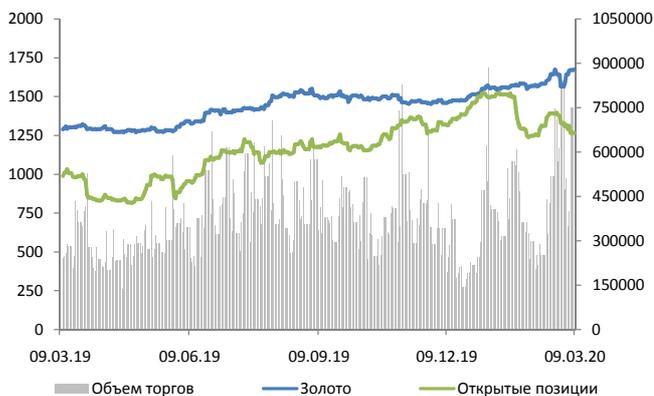
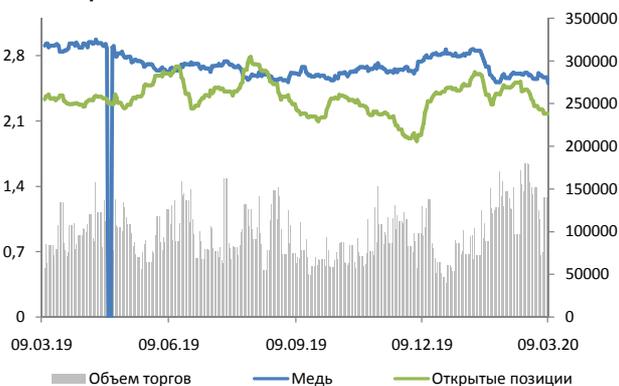
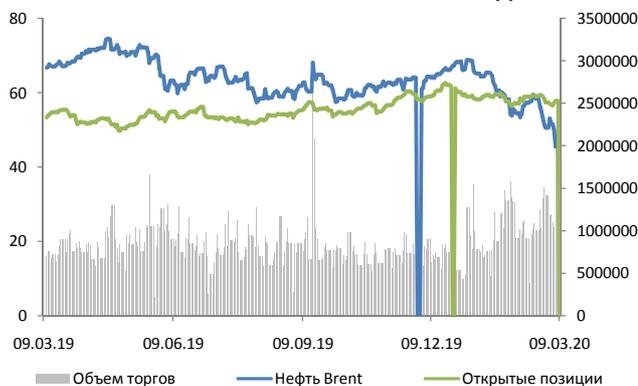
Товарно-сырьевые рынки

Сырье	Значение	Изменение за			
		неделю	месяц	3 месяца	с нач.года
Brent (USD/ BBL)	↓ 34,4	-33,80%	-37,45%	-46,52%	-47,94%
WTI (USD/ BBL)	↓ 31,1	-33,41%	-38,90%	-47,26%	-49,02%
Золото (USD/ OZS)	↑ 1 674,5	5,16%	6,99%	14,75%	10,20%
Серебро (USD/ OZS)	↑ 17,0	1,93%	-4,43%	2,84%	-4,64%
Палладий (USD/ OZS)	↓ 2 490,2	-1,29%	6,13%	32,34%	28,26%
Платина (USD/ OZS)	↑ 862,6	0,26%	-10,29%	-3,60%	-10,38%
Уран (USD/ LBS)	↓ 24,4	-1,81%	-1,62%	-5,80%	-2,21%
WHEAT SRW MAY8/d (↓ 522,3	-0,76%	-6,11%	-1,83%	-6,53%
Кукуруза (USc/ BSH)	↓ 374,3	-0,13%	-1,32%	2,32%	-3,48%
Сахар (USD/TONNE)	↓ 355,6	-9,26%	-14,11%	1,14%	-1,00%
Соя (USc/ BSH)	↓ 863,5	-3,03%	-1,99%	-3,76%	-8,43%
Алюминий (USD/TONN)	↓ 1 663,00	-0,81%	0,15%	-5,05%	-6,64%
Никель (USD/TONNE)	↑ 12 791,00	4,96%	1,19%	-3,46%	-8,31%
Цинк (USD/TONNE)	↓ 1 965,25	-2,21%	-8,81%	-12,24%	-13,79%
Медь (USD/TONNE)	↓ 5 589,00	-0,50%	1,55%	-4,61%	-9,11%

Комментарии

По итогам недели нефтяные котировки продемонстрировали снижение на фоне негативного влияния китайского коронавируса. За неделю стоимость нефти марки Brent упала на 33,8% до 34,4 долл. США за барр. и стоимость нефти марки WTI опустилась на 33,4% до 31,1 долл. США за барр. Золото подорожало на 5,2% до 1 674 долл. США за тр. унцию, а стоимость алюминия уменьшилась на 0,8% до 1 663 долл. США за мт. тонну. Цена меди снизилась на 0,5% до 5 589 долл. США за фунт, стоимость цинка упала на 2,2% до 1 965 долл. США за мт. тонну. Сообщается, что 6 марта в ходе встречи альянса ОПЕК+, где обсуждался вопрос об усилении сокращения нефтедобычи на 1,5 барр. в сутки на весь 2020 г., Россия отказалась от сделки по продлению сокращения. Повторная встреча технического комитета ОПЕК+ ожидается 18 марта 2020 г. Участники нейтрально восприняли еженедельные данные Минэнерго США по росту запасов нефти в стране, который оказался ниже прогнозного уровня. Согласно данным Минэнерго США запасы "черного золота" выросли на 0,2% до 444,1 млн. барр.

Динамика сырьевых товаров



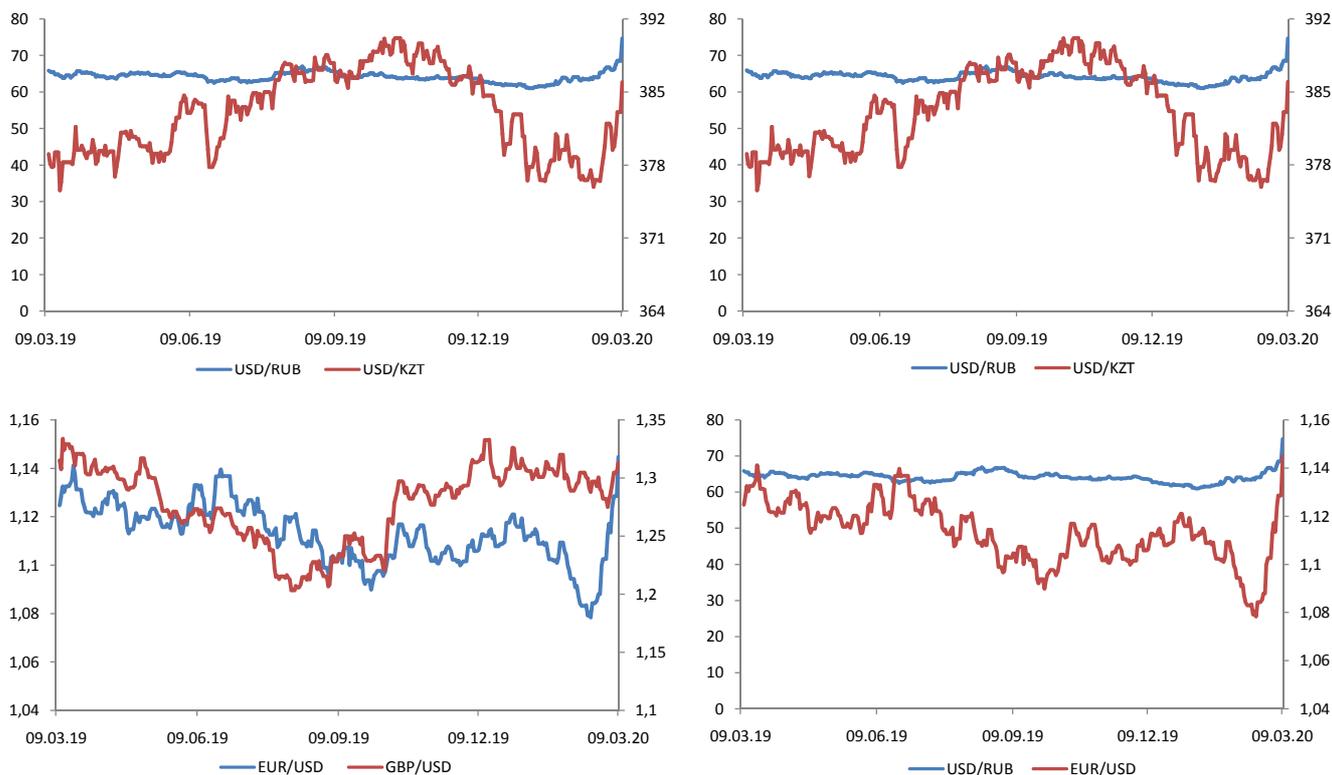
Обменные курсы

Валютная пара	Значение	Изменение за			
		неделю	месяц	3 месяца	с нач.года
USD/KZT	↑ 385,96	1,14%	2,14%	0,03%	0,81%
EUR/USD	↑ 441,81	4,00%	6,49%	3,51%	2,94%
GBP/KZT	↑ 506,80	4,15%	3,75%	-0,07%	-0,22%
USD/RUB	↑ 74,68	12,89%	17,95%	17,56%	20,61%
EUR/USD	↑ 1,1447	2,83%	4,25%	3,48%	2,11%
GBP/USD	↑ 1,3131	2,99%	1,57%	-0,09%	-0,97%
USD/JPY	↓ 102,34	-5,50%	-6,96%	-5,72%	-5,77%
USD/CNY	↓ 6,94	-0,21%	-0,35%	-1,34%	-0,24%
USD/CAD	↑ 1,37	2,84%	3,14%	3,51%	5,51%
AUD/USD	↑ 0,66	0,72%	-2,14%	-3,46%	-6,20%
USD/CHF	↓ 0,93	-3,56%	-5,07%	-6,37%	-4,42%

Комментарии

По итогам прошедшей недели курс казахстанского тенге по отношению к доллару США ослаб на 1,14% и составил 385,96 тт.
 Курс российского рубля по отношению к доллару США ослаб на 12,89% и составил 74,68 руб.
 Валютная пара EUR/USD завершила торги недели ростом на 2,83% до 1,1447.
 Валютная пара GBP/USD завершила торги недели ростом на 2,99% до 1,3131.

Динамика валютных пар



Казначейские облигации США

Срок погашения	Значение, %	Изменение за			
		неделю	месяц	3 месяца	с нач.года
1-летние	↓ 0,29	-60	-122	-127	-129
2-летние	↓ 0,35	-48	-110	-128	-121
10-летние	↓ 0,50	-59	-115	-133	-141
30-летние	↓ 0,94	-71	-118	-133	-144

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

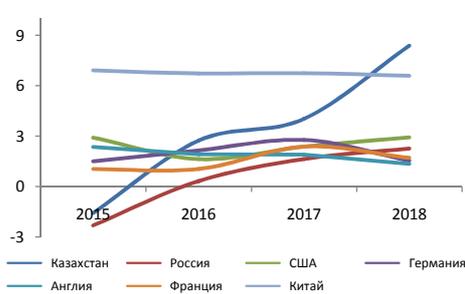
10 марта 2020 г.

Макроэкономическая статистика

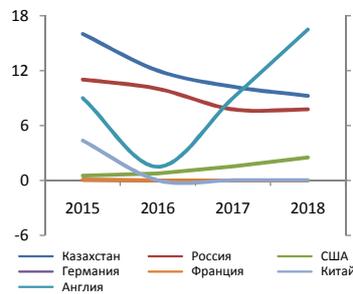
Страна	ВВП, (%)				Процентные ставки, (%)				Уровень инфляции, (%)			
	2015	2016	2017	2018	2015	2016	2017	2018	2015	2016	2017	2018
Казахстан	-1,6	2,7	4,0	8,4	16,0	12,0	10,3	9,3	13,6	8,5	7,1	5,3
Россия	-2,3	0,3	1,6	2,3	11,0	10,0	7,8	7,8	12,9	5,4	2,5	4,3
США	2,9	1,6	2,4	2,9	0,5	0,8	1,5	2,5	0,7	2,1	2,1	1,9
Германия	1,5	2,1	2,8	1,5	0,1	0,0	0,0	0,0	0,2	1,1	1,4	1,6
Англия	2,4	1,9	1,9	1,3	0,5	0,3	0,5	0,8	0,2	1,6	3,0	2,1
Франция	1,0	1,0	2,4	1,7	0,1	0,0	0,0	0,0	0,2	1,1	1,4	1,6
Китай	6,9	6,7	6,7	6,6	4,4	0,0	0,0	0,0	1,6	2,1	1,8	1,9

Страна	Промышленное производство, (%)				Розничные продажи, (%)				Уровень безработицы, (%)			
	2015	2016	2017	2018	2015	2016	2017	2018	2015	2016	2017	2018
Казахстан	-0,4	-1,4	7,0	5,0	5,8	20,3	15,5	13,8	5,0	5,0	4,9	4,9
Россия	-0,8	2,1	2,3	3,5	4,4	2,6	5,3	6,2	5,6	5,5	5,2	4,8
США	-1,0	-1,9	2,3	3,9	2,6	2,7	4,6	4,8	5,3	4,9	4,3	3,9
Германия	0,9	1,2	3,3	1,0	3,7	2,4	5,0	2,9	6,4	6,1	5,7	5,2
Англия	1,0	1,2	1,7	0,8	0,9	3,3	4,8	4,7	2,3	2,2	2,2	2,5
Франция	1,5	0,6	2,5	0,4	1,1	0,8	0,6	-0,9	10,4	10,0	9,4	9,0
Китай	6,1	6,0	6,6	6,2	10,7	10,4	10,2	4,0	4,1	4,0	4,0	3,8

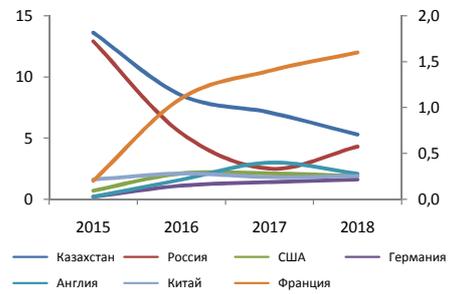
ВВП



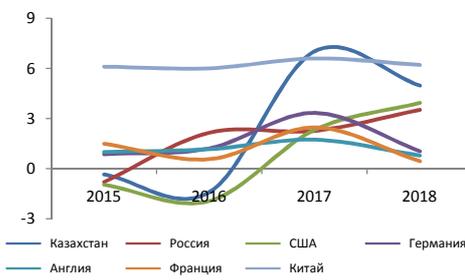
Процентные ставки



Уровень инфляции



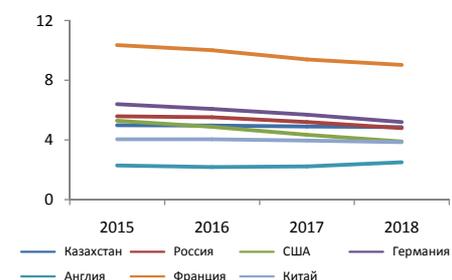
Промышленное производство



Розничные продажи



Уровень безработицы



Аналитический департамент

Директор
Маржан Меланич
MMelanich@centras.kz

Зам. Директора Департамента
Соколова Анна
ASokolova@centras.kz

Ведущий аналитик
Аршынбек Жанар
ZArshynbek@centras.kz

Младший аналитик
Марат Шайгул
SMarat@centras.kz

Младший аналитик
Абдралиева Алия
AAbdraliyeva@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
STurykulova@centras.kz

Ведущий специалист
Оразова Макпал
MOrazova@centras.kz

Ведущий специалист
Отарбекова Эльмира
EOtarbekova@centras.kz

Ведущий специалист
Алтан Анара
AAltan@centras.kz

Департамент Торговых Операций

Директор Департамента торговых операций
Даулетов Калмас
KDauletov@centras.kz

Зам. Директора Департамента
Тельгузиев Айдос
ATelguziyev@centras.kz

Ведущий специалист
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.