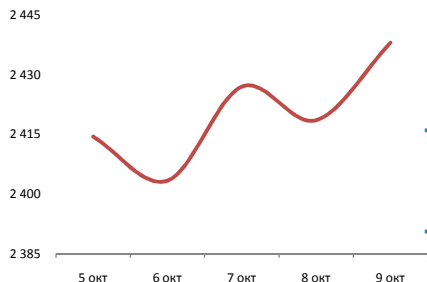
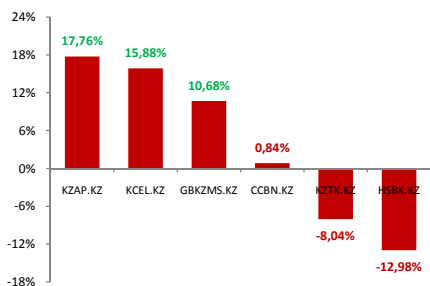


Рыночные индикаторы				Основные события
S&P 500	KASE	Brent	Медь	
↑	↑	↑	↑	<ul style="list-style-type: none"> Д. Трамп был выписан из военного госпиталя... Д. Трамп отказался участвовать в очередных предвыборных дебатах 15 октября... Число открытых вакансий на рынке труда в августе составил 6,4 млн. при прогнозе 6,7 млн...
3,84%	1,07%	9,12%	1,49%	<ul style="list-style-type: none"> Число первичных заявок на пособие по безработице снизилось до 840 тыс. при прогнозе 820 тыс... Дефицит внешнеторгового баланса США в августе увеличился на 5,8% до 67,1 млрд. долл. США...

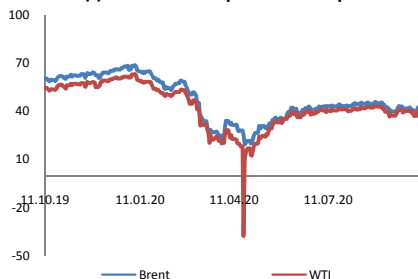
Индекс KASE



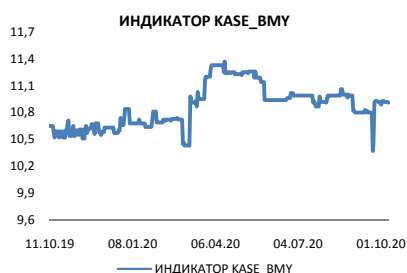
Лидеры роста и падения



Динамика котировок на нефть



Динамика долгового рынка



Обзор по фондовому рынку

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

стр. 2

Календарь событий на неделю

США	
13 окт	Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (сент)...
14 окт	Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (сент)...
15 окт	Число первичных заявок на получение пособий по безработице...
16 окт	Речь секретаря казначейства Кашкари...

Европа	
12 окт	Председатель ЕЦБ Лагард выступит с речью...
13 окт	Индекс экономических настроений ZEW в Германии (окт)...
14 окт	Председатель ЕЦБ Лагард выступит с речью...
15 окт	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (сент)...

Китай	
12 окт	Объём выданных займов...
13 окт	Объём экспорта (г/г) (сент) ...
15 окт	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (сент)...

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	2 911	3,93%	10,68%	6,3
Халык Банк	114	-1,63%	-12,98%	4,1
Казактелеком, ао	24 920	-0,08%	-8,04%	5,3
Банк ЦентрКредит	228	3,63%	0,84%	7,7
Kcell	2 700	4,41%	15,88%	27,7
Казатомпром	6 145	-0,56%	17,76%	10,2

Еженедельный Обзор

12 октября 2020 г.



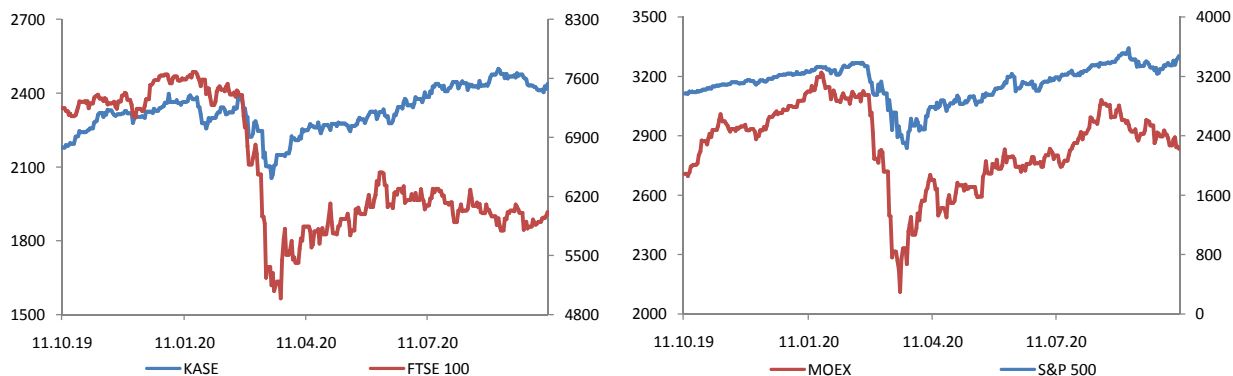
Фондовые рынки

Индекс	Значение	Изменение за		
		неделю	3 месяца	с нач.года
DJIA	↑ 28 587	3,27%	11,21%	0,17%
S&P 500	↑ 3 477	3,84%	10,31%	7,63%
FTSE 100	↑ 6 017	1,94%	-0,54%	-20,23%
KASE	↑ 2 438	1,07%	1,44%	3,14%
DAX	↑ 13 051	2,85%	4,50%	-1,49%
PTC	↑ 1 164	1,42%	-5,68%	-24,83%
BOVESPA	↑ 97 483	3,69%	-1,69%	-15,70%
MOEX	↓ 2 834	-0,64%	1,86%	-6,95%
NASDAQ	↑ 11 580	4,56%	9,79%	29,06%
CAC 40	↑ 4 947	2,53%	0,52%	-17,25%
Nikkei 225	↑ 23 620	2,56%	4,84%	-0,16%
ASX 200	↑ 6 102	5,36%	2,46%	-8,71%

Комментарии

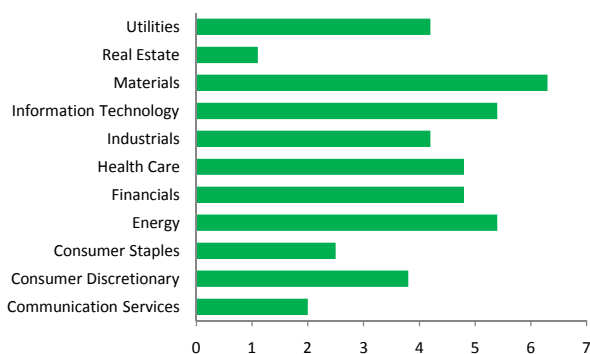
По итогам прошедшей недели американские и европейские фондовые рынки закрылись ростом: индекс Dow Jones увеличился на 3,27% до 28 587 п., индекс S&P 500 – на 3,84% до 3 477 п., индекс NASDAQ – на 4,56% до 11 580 п., британский индекс FTSE 100 – на 1,94% до 6 017 п., французский индекс CAC-40 – на 2,53% до 4 947 п. и немецкий индекс DAX – на 2,85% до 13 051 п. Отметим, что в центре внимания участников рынка по-прежнему находится ситуация с распространением коронавируса. По последним данным ВОЗ, в мире зарегистрировано 37 млн. случаев заражения коронавирусом, за все время скончались более 1 млн. пациентов с подтвержденным COVID-19. В понедельник, настроение инвесторов было улучшено на прогрессе в переговорах между спикером Палаты представителей Н. Пелоси и министра финансов США С. Мнучина о новых мерах поддержки экономики. Отметим, что Д. Трамп был выписан из военного госпиталя и продолжает восстанавливаться после болезни в Белом доме. В среду, президент США Д. Трамп сообщил о прекращении переговоров с Конгрессом по поводу принятия очередного пакета стимулирующих мер до выборов президента США, которое состоится 3 ноября. В центре внимания инвесторов остаются предстоящие президентские выборы в США. Д. Трамп отказался участвовать в очередных предвыборных дебатах 15 октября в связи с планированием проведения дебатов в онлайн формате. Между тем, среди опубликованных на прошлой неделе статистических данных из США отметим, что дефицит внешнеторгового баланса США в августе увеличился на 5,8% до 67,1 млрд. долл. США по сравнению с июльским показателем. Число открытых вакансий на рынке труда в августе составил 6,4 млн. при прогнозе 6,7 млн. Количество американцев, подавших первичные заявки на пособие по безработице, за неделю снизилось меньше прогнозов. Так, число заявок снизилось до 840 тыс. при прогнозе 820 тыс.

Динамика фондовых индексов

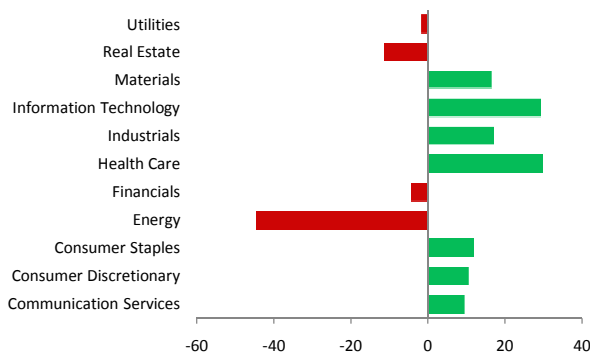


Динамика секторов экономики США

S&P 500 (Изменение за 1 неделю, %)



S&P 500 (Изменение за 1 год, %)



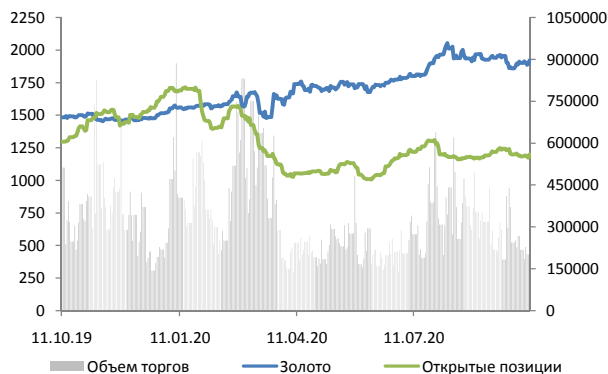
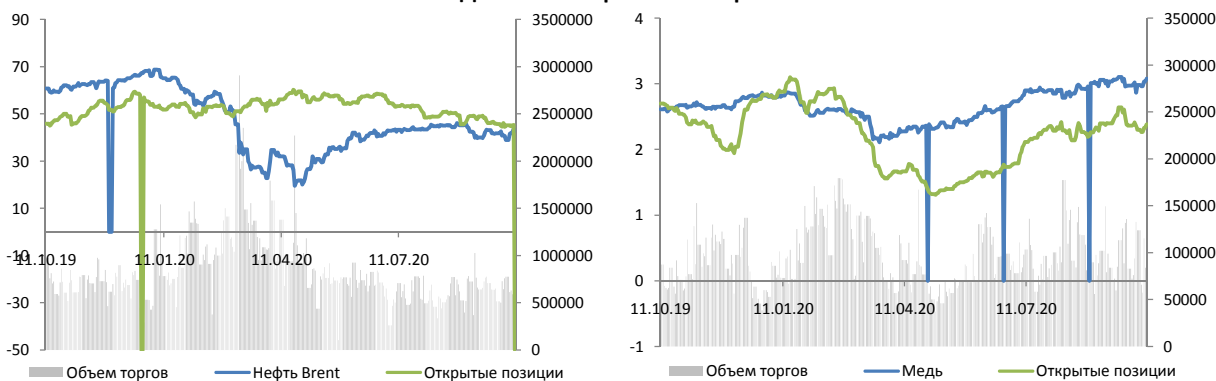
Товарно-сырьевые рынки

Сырье	Значение	Изменение за		
		неделю	3 месяца	с нач.года
Brent (USD/ BBL)	↑ 42,9	9,12%	1,18%	-35,08%
WTI (USD/ BBL)	↑ 40,6	9,58%	2,47%	-33,51%
Золото (USD/ OZS)	↑ 1 919,5	1,02%	6,69%	26,32%
Серебро (USD/ OZS)	↑ 25,1	4,58%	32,77%	40,62%
Палладий (USD/ OZS)	↑ 2 439,5	5,69%	25,57%	25,65%
Платина (USD/ OZS)	↑ 886,0	0,45%	6,32%	-7,95%
WHEAT SRW MAY8/d (USC/ BSH)	↑ 593,8	3,58%	12,83%	6,26%
Кукуруза (USC/ BSH)	↑ 395,0	4,02%	12,46%	1,87%
Хлопок (USD/TONNE)	↑ 1 665,0	0,00%	-0,60%	-5,67%
Сахар (USD/TONNE)	↑ 384,9	3,00%	13,17%	7,15%
Соя (USC/ BSH)	↑ 1 065,5	4,38%	18,62%	12,99%
Алюминий (USD/TONNE)	↑ 1 827,8	5,44%	11,67%	2,61%
Никель (USD/TONNE)	↑ 15 181,5	5,57%	15,01%	8,83%
Цинк (USD/TONNE)	↑ 2 419,0	4,82%	12,84%	6,12%
Медь (USD/TONNE)	↑ 6 767,5	3,37%	7,41%	10,06%

Комментарии

По итогам недели (с 02.10.2020 г. по 09.10.2020 г.) нефтяные котировки продемонстрировали значительный прирост, отыгравая заметное снижение котировок неделей ранее. Так, стоимость североморской нефти марки Brent увеличилась на 9,1% до 42,85 долл. США за барр. и стоимость легкой американской нефти марки WTI выросла на 9,6% до 40,60 долл. США за барр. Поддержку нефтяным котировкам могла оказать ситуация в Мексиканском заливе связанная с ураганом «Дельта». Согласно оценкам Бюро по вопросам безопасности и охраны окружающей среды Министерства внутренних дел США, по состоянию на прошлый четверг было остановлено 91,5% нефтедобывающих мощностей в Мексиканском заливе. Между тем, временную поддержку нефтяным котировкам оказала ситуация в Норвегии, где проходила забастовка рабочих по вопросам оплаты труда. Отметим, что остановка работ на месторождениях в Норвегии привела к снижению нефтедобычи на 330 тыс. барр./с. Как стало известно в пятницу, норвежские компании заключили сделку по заработной плате с должностными лицами профсоюзов. Тем временем в минувшие выходные Ливийская Национальная нефтяная компания объявила о прекращении действия режима форс-мажора на крупнейшем в стране нефтяном месторождении Шарара. На прошлой неделе ФРС США опубликовала протокол по итогам сентябрьского заседания, где члены ФРС США разошлись во мнениях о том, как применить новую стратегию ЦБ к экономике США.

Динамика сырьевых товаров



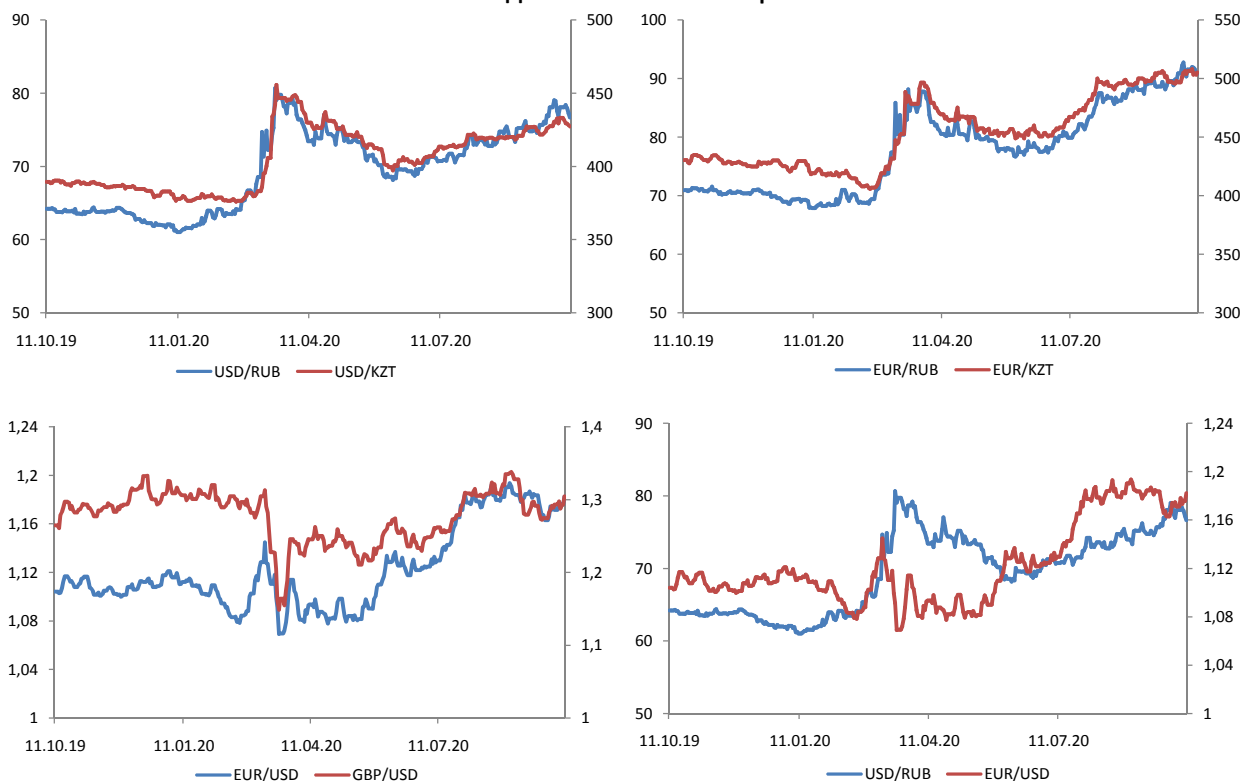
Обменные курсы

Валютная пара	Значение	Изменение за		
		неделю	3 месяца	с нач.года
USD/KZT	↓ 427,17	-1,38%	3,88%	11,57%
EUR/USD	↓ 505,09	-0,45%	8,85%	17,68%
GBP/KZT	↓ 557,29	-0,54%	7,52%	9,72%
USD/RUB	↓ 76,65	-1,81%	8,48%	23,79%
EUR/USD	↑ 1,1824	0,95%	4,81%	5,48%
GBP/USD	↑ 1,3046	0,89%	3,51%	-1,61%
USD/JPY	↑ 105,59	0,25%	-1,49%	-2,78%
USD/CNY	↓ 6,69	-1,42%	-4,28%	-3,86%
USD/CAD	↓ 1,31	-1,42%	-3,43%	1,02%
AUD/USD	↑ 0,72	1,08%	3,96%	3,10%
USD/CHF	↓ 0,91	-1,17%	-3,20%	-5,96%

Комментарии

По итогам прошедшей недели курс казахстанского тенге по отношению к доллару США укрепился на 1,38% и составил 427,17 тенге.
 Курс российского рубля по отношению к доллару США укрепился на 1,81% и составил 76,65 руб.
 Курс валютной пары EUR/USD повысился на 0,95% и составил 1,1824.
 Курс валютной пары GBP/USD повысился на 0,89% и составил 1,3046.

Динамика валютных пар



Казначейские облигации США

Срок погашения	Значение, %	Изменение за		
		неделю	3 месяца	с нач.года
1-летние	↑ 0,13	2	-2	-145
2-летние	↑ 0,15	2	0	-141
10-летние	↑ 0,78	8	17	-114
30-летние	↑ 1,57	9	27	-80

Рынки CDS

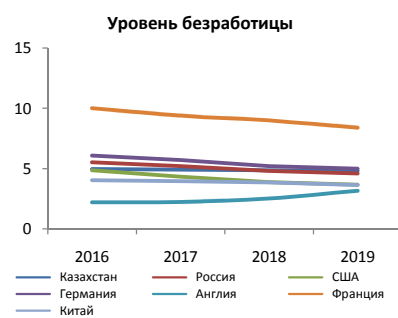
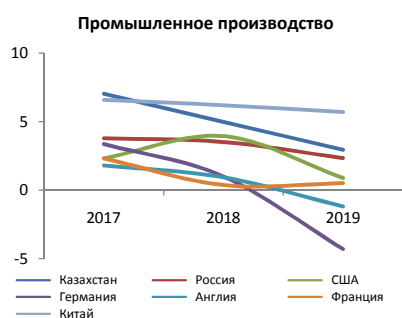
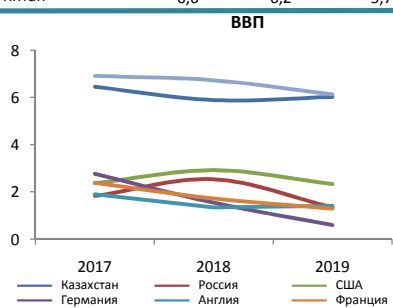
Страна	Значение	Изменение за		
		неделю	месяц	с нач.года
Россия	↓ 103,44	-16,7%	-15,1%	86,1%
Германия	↓ 10,60	-3,4%	2,2%	11,8%
Италия	↓ 119,62	-6,0%	4,3%	-1,8%
Испания	↓ 54,60	-1,8%	0,5%	32,7%

*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	1,8	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.