

13 апреля 2020 г.

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

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

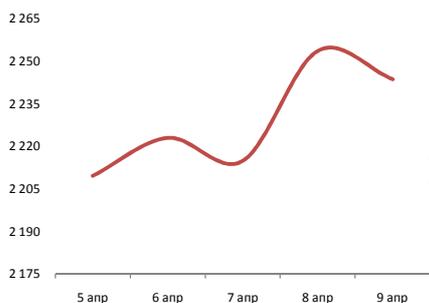
Рыночные индикаторы

S&P 500	KASE	Brent	Медь
↑	↑	↓	↑
12,10%	1,54%	-7,71%	4,34%

Основные события

- В Германии объем производственных заказов за февраль сократился на 1,4%...
- Индекс доверия инвесторов еврозоны снизился в апреле до -42,9 п. с -17,1 п. в марте...
- Число заявок на пособие по безработице США, поданных в период с 15 марта по 4 апреля 2020 г., превысило 16,7 млн...
- S&P 500 показал максимальный недельный подъем более чем за 45 лет...
- ФРС поддержит фонд кредитования в размере \$350 млрд...

Индекс KASE

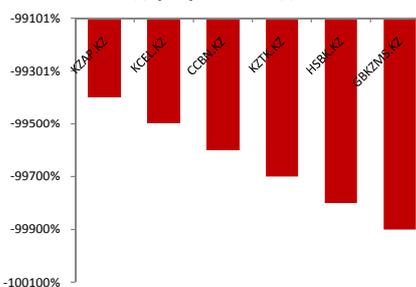


Обзор по фондовому рынку

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

стр. 2

Лидеры роста и падения



Календарь событий на неделю

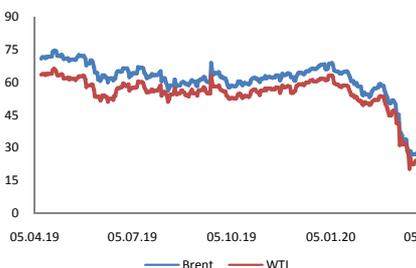
США

- 14 апр Недельные запасы сырой нефти по данным Американского института нефти (API)...
- 15 апр Объем розничных продаж (м/м) (мар)...
- 16 апр Число выданных разрешений на строительство (мар)...
- 17 апр Число активных буровых установок от Baker Hughes...

Европа

- 16 апр Индекс делового климата IFO Германии (апр)...
- 17 апр Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (мар)...

Динамика котировок на нефть



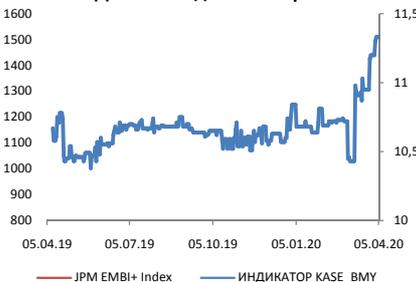
Китай

- 15 апр Сальдо торгового баланса (USD) (мар)...
- 17 апр Объем промышленного производства (г/г) (мар)...
- 17 апр ВВП (г/г) (1 кв.)...

Обзор валют

Макроэкономические данные

Динамика долгового рынка



Результаты торгов на рынке KASE за неделю

Эмитент	Знач., тенге	Изменение за		P/E
		неделю	с нач.года	
Kaz Minerals Plc	2 177	12,22%	-17,22%	4,2
Халык Банк	107	3,99%	-17,97%	3,8
Казахтелеком, ао	26 300	-0,19%	-2,95%	5,2
Банк ЦентрКредит	240	1,41%	6,35%	3,6
Kcell	2 480	-1,94%	6,44%	48,8
Казатомпром	5 450	-0,84%	4,45%	7,2

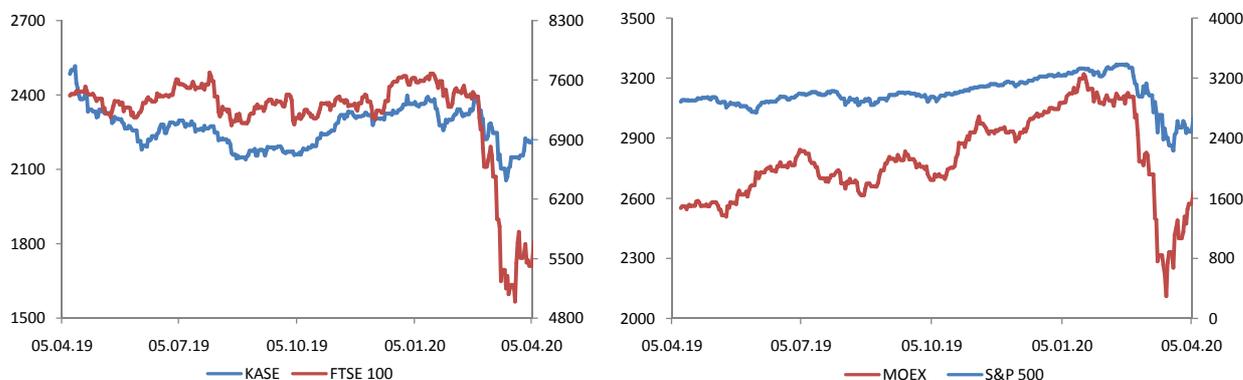
Фондовые рынки

Индекс	Значение	↑	неделю	Изменение за	
				3 месяца	с нач.года
DJIA	23 719	↑	12,67%	-17,48%	-16,89%
S&P 500	2 790	↑	12,10%	-14,24%	-13,65%
Hang Seng	24 300	↑	4,58%	-13,48%	-13,80%
FTSE 100	5 843	↑	7,89%	-22,87%	-22,54%
DAX	10 565	↑	10,91%	-20,69%	-20,26%
BOVESPA	77 682	↑	11,71%	-33,18%	-32,83%
NASDAQ	8 154	↑	10,59%	-10,69%	-9,13%
CAC 40	4 507	↑	8,48%	-25,27%	-24,61%
Shanghai Comp.	2 826	↑	2,24%	-7,86%	-7,35%
ASX 200	5 387	↑	6,31%	-20,98%	-19,40%
KOSPI	1 836	↑	6,42%	-14,65%	-16,45%
S&P SENSEX	31 160	↑	12,93%	-23,66%	-24,47%

Комментарии

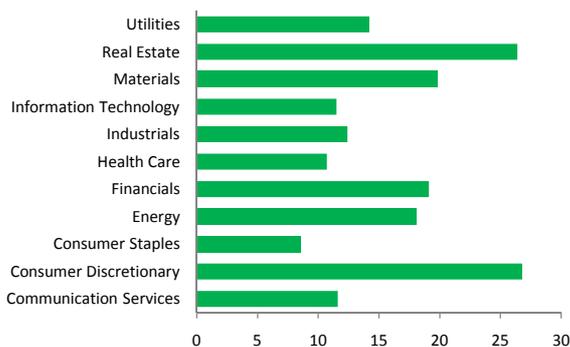
Американские и европейские фондовые рынки по итогам прошедшей недели закрылись в зеленой зоне. Так, индекс Dow Jones увеличился на 12,7% до 23 719 п., индекс S&P 500 – на 12,1% до 2 790 п., индекс NASDAQ – на 10,6% до 8 154 п., британский индекс FTSE 100 – на 7,9% до 5 843 п., французский индекс CAC-40 – на 8,5% до 4 507 п., немецкий индекс DAX – на 10,91% до 10 565 п. Среди макроэкономических данных еврозоны отметим, что в Германии объем производственных заказов за февраль сократился на 1,4%, но ожидалось падение - на 2,4%. В Великобритании индекс деловой активности в строительном секторе упал в марте до 39,3 п. с 52,6 п. в феврале. Индекс доверия инвесторов еврозоны снизился в апреле до -42,9 п. с -17,1 п. в марте. Среди макроданных США отметим, что число открытых вакансий на рынке труда JOLTS снизилось с 7,012 млн. до 6,882 млн., хотя специалисты ждали 6,6600 млн. Число заявок на пособие по безработице, поданных в период с 15 марта по 4 апреля 2020 г., превысило 16,7 млн. Цены производителей в США в марте снизились на 0,2% по сравнению с предыдущим месяцем. S&P 500 показал максимальный недельный подъем более чем за 45 лет, оптимизму инвесторов способствовали очередные меры ФРС по поддержке экономики. ФРС поддержит фонд кредитования в размере \$350 млрд., который является частью пакета мер стимулов общей суммой \$2 трлн., одобренного в марте. Сообщается, что Сингапур принял третий пакет мер стимулирования экономики в условиях вспышки коронавируса объемом \$3,6 млрд. Южная Корея объявила о мерах экономической поддержки на сумму \$45 млрд. По последним данным ВОЗ, в мире зафиксировано уже почти 1,7 миллиона случаев заражения, свыше 105 тысяч человек скончались.

Динамика фондовых индексов

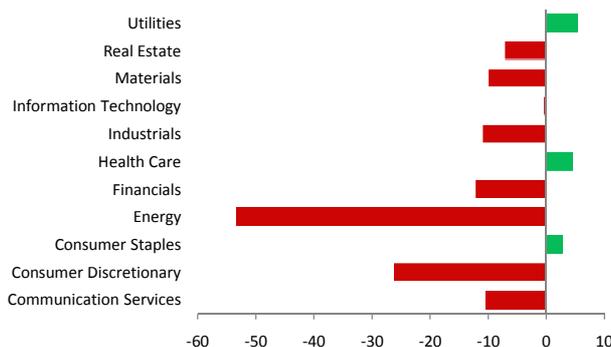


Динамика секторов экономики США

S&P 500 (Изменение за 1 неделю, %)



S&P 500 (Изменение за 1 год, %)



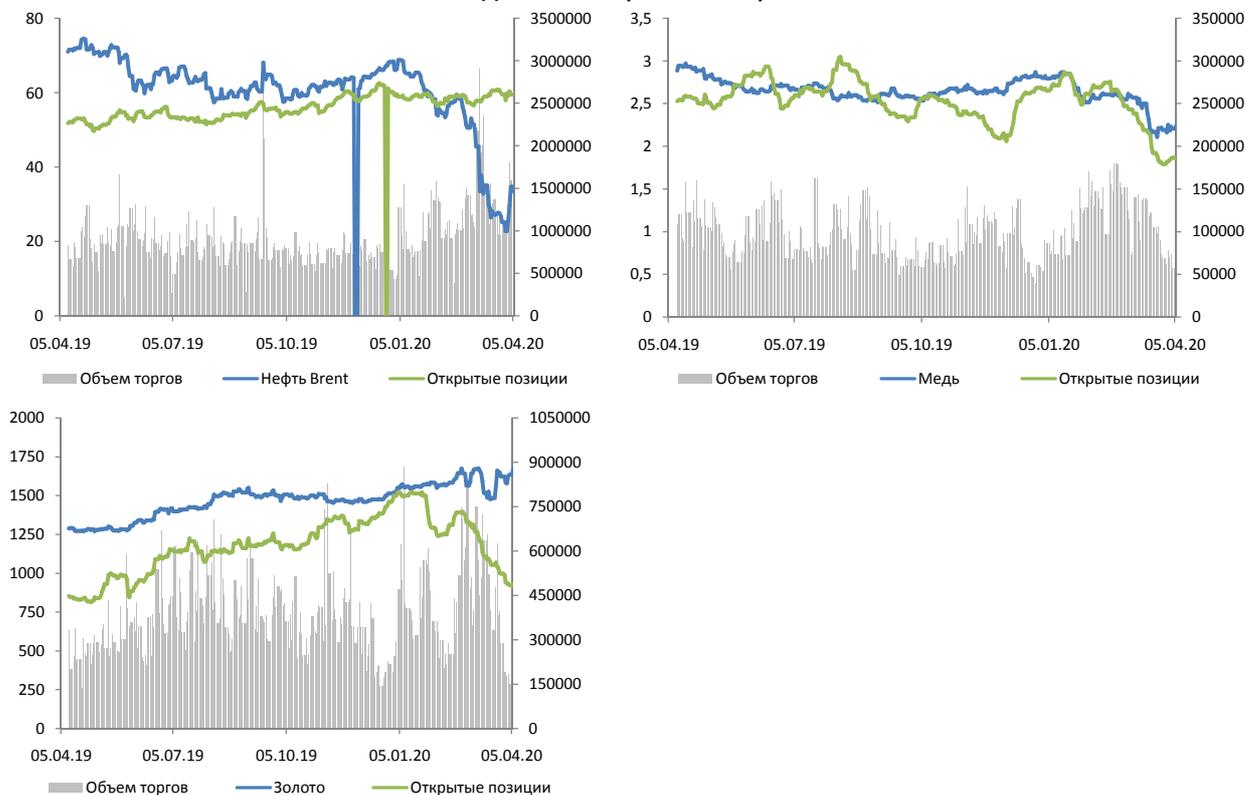
Товарно-сырьевые рынки

Сырье	Значение	Изменение за		
		неделю	3 месяца	с нач.года
Brent (USD/ BBL)	↓ 31,5	-7,71%	-51,89%	-52,30%
WTI (USD/ BBL)	↓ 22,8	-19,69%	-61,82%	-62,73%
Золото (USD/ OZS)	↑ 1 736,2	6,27%	11,48%	14,26%
Серебро (USD/ OZS)	↑ 16,0	10,80%	-11,57%	-10,28%
Палладий (USD/ OZS)	↓ 2 164,6	-1,09%	2,84%	11,49%
Платина (USD/ OZS)	↑ 745,7	3,50%	-21,80%	-22,52%
Уран (USD/ LBS)	↑ 29,5	7,29%	19,47%	18,27%
WHEAT SRW MAY8/d (↑ 556,5	1,32%	0,68%	-0,40%
Кукуруза (USc/ BSH)	↑ 331,8	0,30%	-13,66%	-14,44%
Сахар (USD/TONNE)	↑ 348,5	3,57%	-3,54%	-2,98%
Соя (USc/ BSH)	↑ 863,5	1,08%	-7,97%	-8,43%
Алюминий (USD/TONN	↓ 1 440,5	-0,52%	-18,54%	-19,13%
Никель (USD/TONNE)	↑ 11 599,5	3,75%	-16,95%	-16,85%
Цинк (USD/TONNE)	↑ 1 886,8	0,79%	-22,00%	-17,23%
Медь (USD/TONNE)	↑ 4 993,0	3,50%	-18,84%	-18,80%

Комментарии

По итогам недели нефтяные котировки продемонстрировали снижение. За неделю стоимость нефти марки Brent снизилась на 7,7% до 31,5 долл. США за барр. и стоимость нефти марки WTI упала на 19,69% до 22,8 долл. США за барр. Золото подорожало на 6,3% до 1 736 долл. США за тр. унцию, а стоимость алюминия уменьшилась на 0,5% до 1 441 долл. США за мт. тонну. Цена меди повысилась на 3,5% до 4 993 долл. США за фунт, стоимость цинка повысилась на 0,8% до 1 887 долл. США за мт. тонну. В пятницу, 10 апреля, в ходе заседания ОПЕК, участники альянса договорились о снижении на 9,7 миллиона период май-июнь. Напоминаем, что Мексика, из-за которой ОПЕК+ не мог прежде окончательно согласовать сделку, подтвердила свое участие в соглашении.

Динамика сырьевых товаров



13 апреля 2020 г.

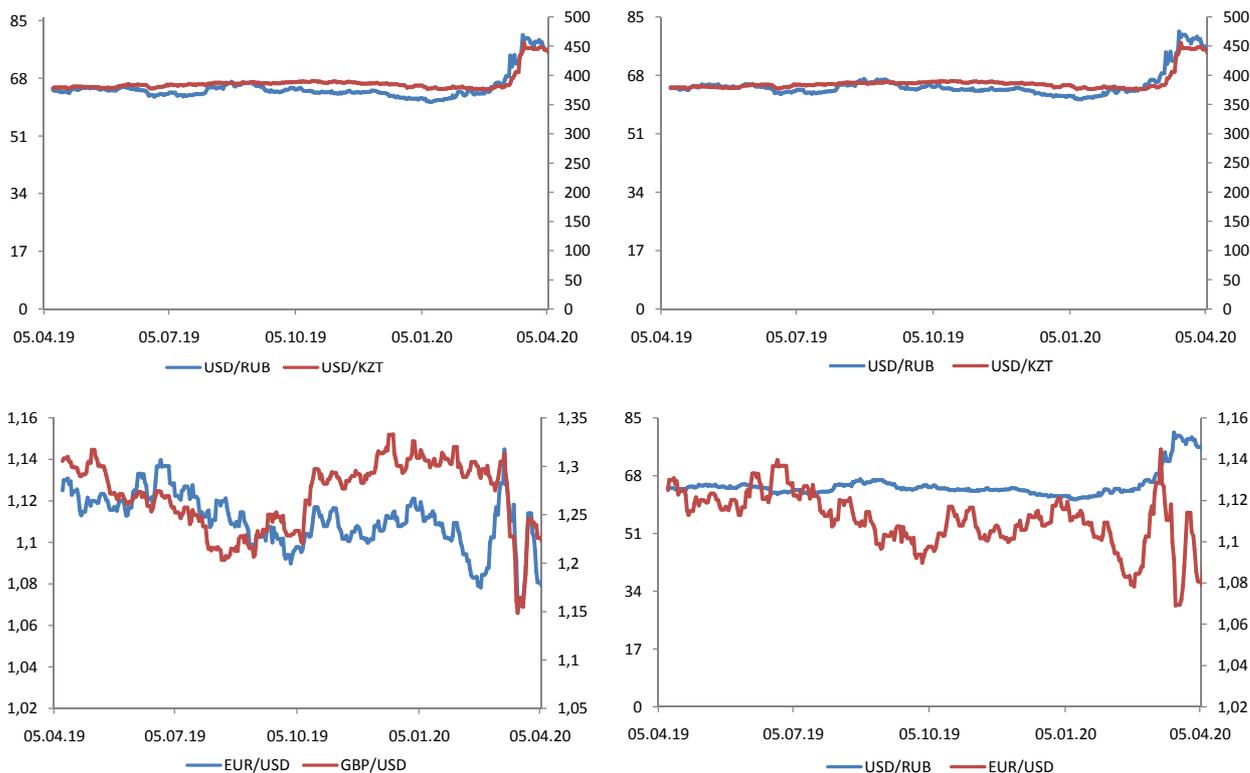
Обменные курсы

Валютная пара	Значение	Изменение за		
		неделю	3 месяца	с нач.года
USD/KZT	↓ 430,11	-3,15%	13,74%	12,34%
EUR/USD	↓ 469,98	-2,09%	11,92%	9,50%
GBP/KZT	↓ 535,70	-1,61%	8,15%	5,47%
USD/RUB	↓ 74,16	-2,93%	21,14%	19,76%
EUR/USD	↑ 1,0927	1,10%	-1,59%	-2,52%
GBP/USD	↑ 1,2455	1,59%	-4,90%	-6,06%
USD/JPY	↑ 108,46	0,01%	-0,60%	-0,14%
USD/CNY	↓ 7,04	-0,68%	1,41%	1,16%
USD/CAD	↓ 1,40	-1,61%	7,18%	7,60%
AUD/USD	↑ 0,63	5,70%	-7,69%	-9,74%
USD/CHF	↓ 0,97	-1,23%	-0,82%	-0,22%

Комментарии

По итогам прошедшей недели курс казахстанского тенге по отношению к доллару США укрепился на 3,15% и составил 429,81 тенге.
 Курс российского рубля по отношению к доллару США укрепился на 2,93% и составил 73,44 руб.
 Курс валютной пары EUR/USD повысился на 1,10% и составил 1,0935.
 Курс валютной пары GBP/USD повысился на 1,59% и составил 1,2452.

Динамика валютных пар



Казначейские облигации США

Срок погашения	Значение, %	Изменение за		
		неделю	3 месяца	с нач.года
1-летние	↑ 0,25	10	-129	-133
2-летние	↑ 0,23	1	-136	-134
10-летние	↑ 0,72	13	-115	-119
30-летние	↑ 1,35	13	-101	-103

Рынки CDS

Страна	Значение	Изменение за		
		неделю	месяц	с нач.года
Россия	↓ 151,49	-15,1%	-15,1%	172,5%
Германия	↑ 23,27	2,2%	2,2%	145,5%
Италия	↑ 191,42	4,3%	4,3%	57,1%
Испания	↑ 107,81	0,5%	0,5%	162,1%

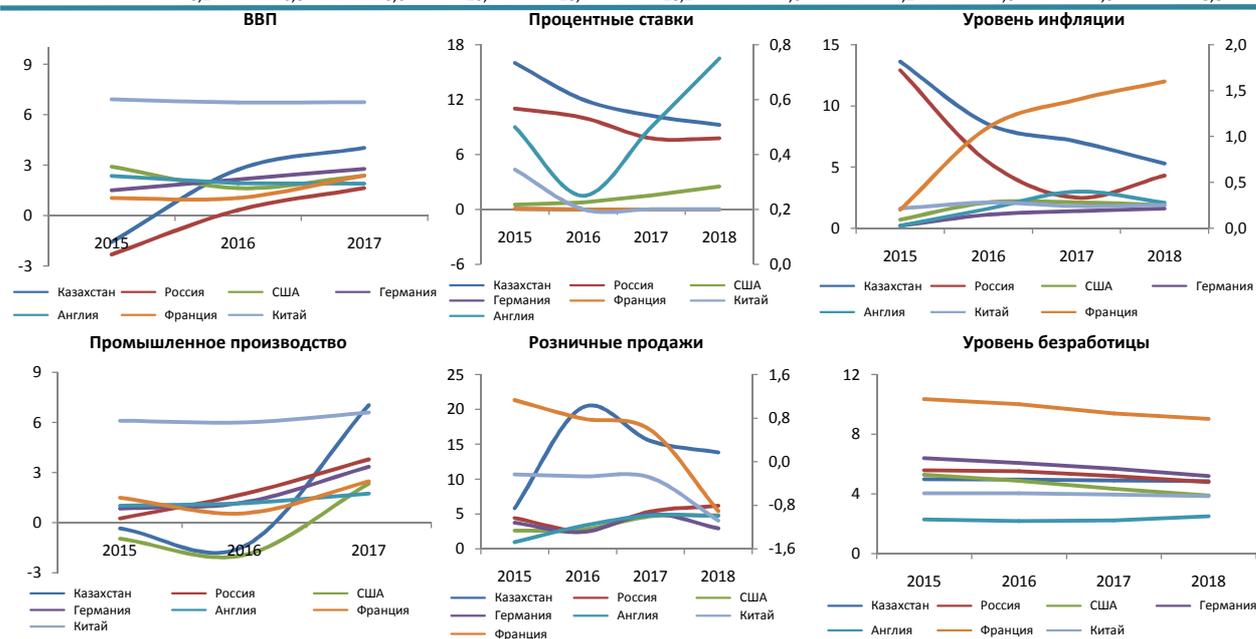
*Изменение указано в базисных пунктах, 1 бп = 0,01%

13 апреля 2020 г.

Макроэкономическая статистика

Страна	ВВП, (%)			Процентные ставки, (%)				Уровень инфляции, (%)			
	2015	2016	2017	2015	2016	2017	2018	2015	2016	2017	2018
Казахстан	-1,6	2,7	4,0	16,0	12,0	10,3	9,3	13,6	8,5	7,1	5,3
Россия	-2,3	0,3	1,6	11,0	10,0	7,8	7,8	12,9	5,4	2,5	4,3
США	2,9	1,6	2,4	0,5	0,8	1,5	2,5	0,7	2,1	2,1	1,9
Германия	1,5	2,1	2,8	0,1	0,0	0,0	0,0	0,2	1,1	1,4	1,6
Англия	2,4	1,9	1,9	0,5	0,3	0,5	0,8	0,2	1,6	3,0	2,1
Франция	1,0	1,0	2,4	0,1	0,0	0,0	0,0	0,2	1,1	1,4	1,6
Китай	6,9	6,7	6,7	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	2015	2016	2017	2018	2015	2016	2017	2018
Казахстан	-0,4	-1,4	7,0	5,8	20,3	15,5	13,8	5,0	5,0	4,9	4,9
Россия	0,2	1,7	3,8	4,4	2,6	5,3	6,2	5,6	5,5	5,2	4,8
США	-1,0	-1,9	2,3	2,6	2,7	4,6	4,8	5,3	4,9	4,3	3,9
Германия	0,8	1,2	3,3	3,7	2,4	5,0	2,9	6,4	6,1	5,7	5,2
Англия	1,0	1,2	1,7	0,9	3,3	4,8	4,7	2,3	2,2	2,2	2,5
Франция	1,5	0,6	2,5	1,1	0,8	0,6	-0,9	10,4	10,0	9,4	9,0
Китай	6,1	6,0	6,6	10,7	10,4	10,2	4,0	4,1	4,0	4,0	3,8



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
STuryskulova@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.