

Еженедельный Обзор

15 февраля 2021 г.



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

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

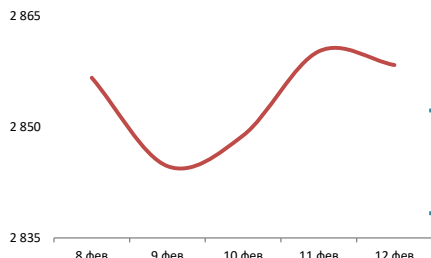
Рыночные индикаторы

S&P 500	KASE	Brent	Медь
↑	↑	↑	↑
1,23%	0,02%	5,21%	6,38%

Основные события

- Количество открытых вакансий в США в декабре 2020 года выросло до 6,6 млн...
- Базовый индекс потребительских цен за год сократился с 1,6% до 1,4%...
- Индекс ожидания потребителей от Мичиганского университета в феврале составил 69,8 п...
- Финансовые показатели ведущих компаний: Twitter Inc., PepsiCo Inc., Disney+, The Kraft Heinz Company...

Индекс KASE

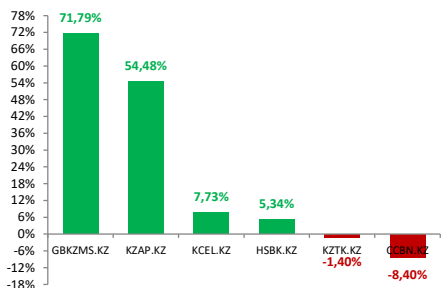


Обзор по фондовому рынку

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

стр. 2

Лидеры роста и падения



Календарь событий на неделю

США

- 16 фев Индекс производственной активности NY Empire State (США)...
- 17 фев Индекс цен производителей (PPI) в США (м/м)...
- 18 фев Число первичных заявок на получение пособий по безработице в США...
- 19 фев Продажи на вторичном рынке жилья в США...

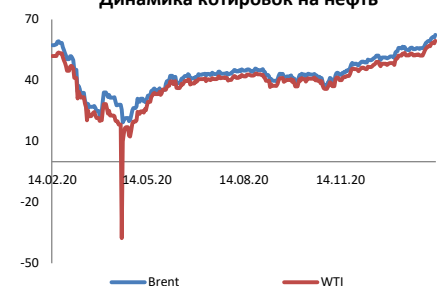
Европа

- 15 фев Объем промышленного производства еврозоны (м/м)...
- 16 фев Индекс экономических настроений ZEW в Германии...
- 17 фев Заявление по монетарной политике Европейского центрального банка...
- 18 фев Публикация протокола заседания ЕЦБ по монетарной политике...
- 19 фев Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Германии...

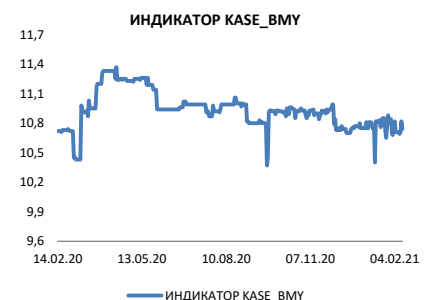
Китай

- 15 фев Праздник весны...

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	
Kaz Minerals Plc	4 518	1,16%	71,79%	10,1
Халык Банк	138	0,73%	5,34%	4,9
Казактелеком, ао	26 720	-2,84%	-1,40%	4,3
Банк ЦентрКредит	207	-1,85%	-8,40%	7,0
Kcell	2 510	-1,95%	7,73%	28,6
Казатомпром	8 061	1,96%	54,48%	13,4

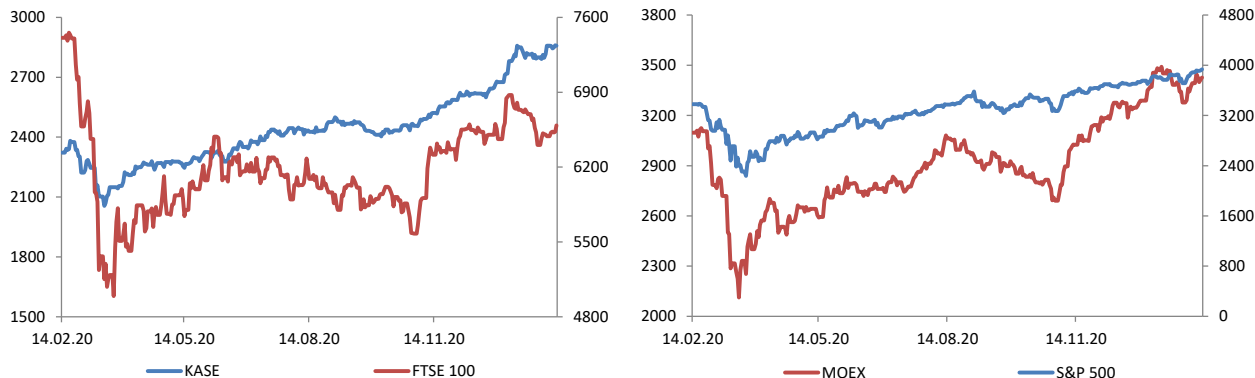
Еженедельный Обзор

15 февраля 2021 г.



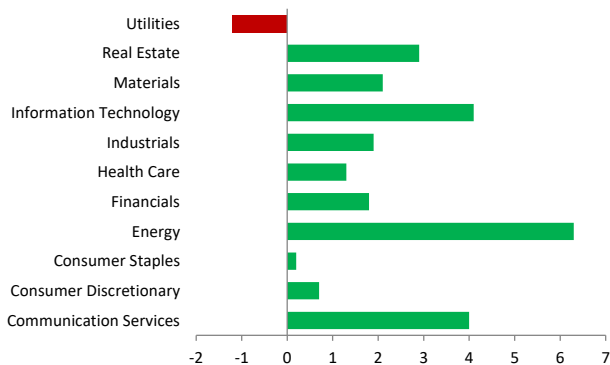
Фондовые рынки						Комментарии
Индекс	Значение	Изменение за				
		неделю	3 месяца	с нач.года		
DJIA	↑	31 458	1,00%	8,18%	53,17%	<p>По итогам прошедшей недели американские и европейские фондовые рынки закрылись преимущественно, ростом: индекс Dow Jones увеличился на 1,00% до 31 458 п., индекс S&P 500 – на 1,23% до 3 935 п., индекс NASDAQ – на 1,73% до 14 095 п., британский индекс FTSE 100 – на 1,55% до 6 590 п., французский индекс CAC-40 – на 0,78% до 5 704 п. Немецкий индекс DAX уменьшился на 0,05% до 14 050 п. Важным фактором для рынков за прошлую неделю стала перспектива нового пакета поддержки американской экономики на 1,9 триллиона долларов, что помогло снизить опасения вокруг волатильности на фондовых рынках США. Среди макроэкономических показателей США отметим, что по данным Бюро статистики труда количество открытых вакансий в США в декабре 2020 года выросло на 74 тысячи до 6,646 миллиона, и по сравнению с ожиданиями рынка в 6,5 миллиона, но все еще ниже своего допандемического уровня в 7 миллионов. При этом количество принятых на работу снизилось на 396 тысяч до 5,5 миллиона, в то время как общее количество увольнений практически не изменилось и составило те же 5,5 миллиона. Базовый индекс потребительских цен в январе не изменился, а годовой показатель сократился с 1,6% до 1,4%. Индекс ожидания потребителей от Мичиганского университета в феврале составил 69,8 п., при том, что прогнозные значения экспертов составляло 75,7 п. Индекс потребительских настроений Мичиганского университета, отражающий степень доверия домохозяйств к экономике США, в феврале, по предварительной оценке, снизился до 76,2 п. с уровня января в 79 п. Среди макроэкономических еврозоны отметим, что Положительное сальдо торгового баланса в декабре практически не изменилось и составило 16 млрд евро с учетом сезонных колебаний. Ожидаемый уровень составлял 15,9 млрд евро. Среди корпоративных новостей отметим, что американская компания Twitter Inc., которой принадлежит одноименная сеть микроблогов, в 4 квартале 2020 года увеличила чистую прибыль до 222 млн. долл. США по сравнению с 119 млн. долл. США за аналогичный период предыдущего года. Выручка компании увеличилась на 28% до 1,3 млрд. долл. США. Американская Walt Disney Co., крупнейшая в мире компания в сфере развлечений и медиа, завершила первый квартал 2021 финансового года с прибылью благодаря значительному росту числа подписчиков стримингового сервиса Disney+. Чистая прибыль за первый квартал, который завершился 2 января составила 17 млн. долл. США по сравнению с 2,107 млрд. долл. США полученными за сопоставимый период годом ранее. Выручка выросла до 16,25 млрд. долл. США против 15,8 млрд. долл. США. Американская PepsiCo Inc., один из крупнейших в мире производителей безалкогольных напитков, увеличила чистую прибыль и выручку в четвертом квартале 2020 финансового года сильнее прогнозов и объявила о повышении размера дивидендов. Чистая прибыль за двенадцать недель, завершившихся 26 декабря, составила 1,845 млрд. долл. США по сравнению с 1,766 млрд. долл. США полученными за сопоставимый период годом ранее. Выручка увеличилась на 8,8% до 22,455 млрд. долл. США по сравнению с 20,64 млрд. долл. США.</p>
S&P 500	↑	3 935	1,23%	11,25%	21,79%	
FTSE 100	↑	6 590	1,55%	3,96%	-12,63%	
KASE	↑	2 858	0,02%	13,44%	20,92%	
DAX	↓	14 050	-0,05%	7,64%	6,04%	
PTC	↑	1 462	2,11%	18,05%	-5,61%	
BOVESPA	↓	119 429	-0,67%	16,51%	3,27%	
MOEX	↑	3 427	1,01%	13,26%	12,52%	
NASDAQ	↑	14 095	1,73%	20,38%	57,09%	
CAC 40	↑	5 704	0,78%	6,36%	-4,59%	
Nikkei 225	↑	29 520	2,57%	15,67%	24,79%	
ASX 200	↓	6 807	-0,49%	6,05%	1,83%	
S&P SENSEX	↑	51 544	1,60%	18,88%	24,94%	

Динамика фондовых индексов

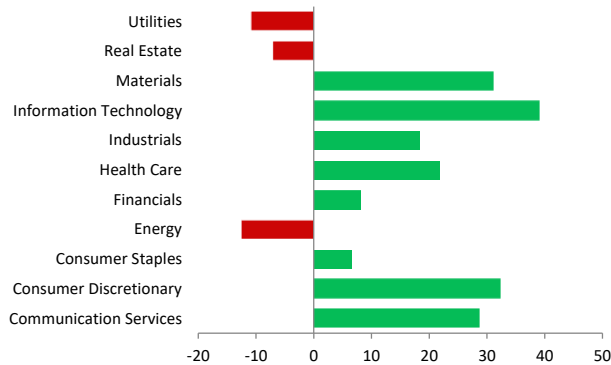


Динамика секторов экономики США

S&P 500 (Изменение за 1 неделю, %)



S&P 500 (Изменение за 1 год, %)



Еженедельный Обзор

15 февраля 2021 г.



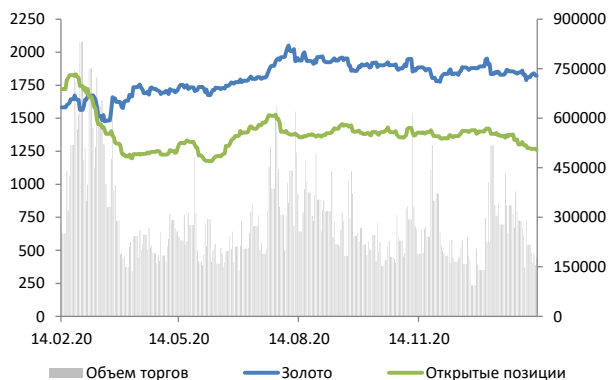
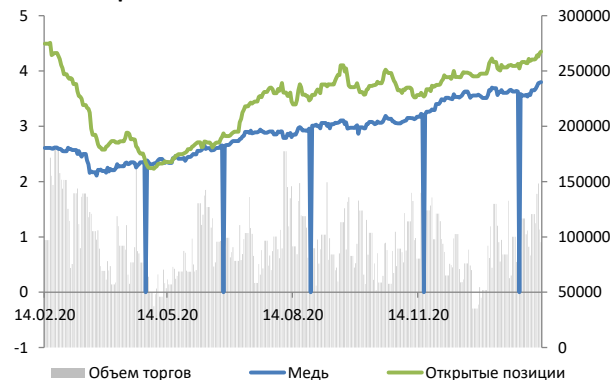
Товарно-сырьевые рынки

Сырье	Значение	Изменение за		
		неделю	3 месяца	с нач.года
Brent (USD/ BBL)	↑ 62,4	5,21%	43,42%	-5,41%
WTI (USD/ BBL)	↑ 59,5	4,61%	44,63%	-2,60%
Золото (USD/ OZS)	↑ 1 821,6	0,59%	-2,72%	19,88%
Серебро (USD/ OZS)	↑ 27,3	1,14%	12,49%	53,26%
Палладий (USD/ OZS)	↑ 2 388,3	2,19%	2,45%	23,01%
Платина (USD/ OZS)	↑ 1 252,6	11,48%	42,39%	30,14%
WHEAT SRW MAY8/d (USc/ BSH)	↓ 636,8	-0,70%	8,24%	13,96%
Кукуруза (USc/ BSH)	↓ 538,8	-1,78%	31,97%	38,94%
Хлопок (USD/TONNE)	↑ 2 205,0	1,38%	32,43%	24,93%
Сахар (USD/TONNE)	↓ 469,6	-1,10%	15,41%	30,73%
Соя (USc/ BSH)	↑ 1 372,0	0,38%	20,67%	45,49%
Алюминий (USD/TONNE)	↑ 2 086,5	3,69%	9,12%	17,14%
Никель (USD/TONNE)	↑ 18 525,3	2,99%	16,57%	32,80%
Цинк (USD/TONNE)	↑ 2 821,8	6,60%	8,10%	23,79%
Медь (USD/TONNE)	↑ 8 352,3	5,36%	20,77%	35,83%

Комментарии

Вторую неделю подряд нефтяные котировки демонстрируют рост. Так, по итогам недели (с 05.02.2021 г. по 12.02.2021 г.) стоимость североморской нефти марки Brent увеличилась на 5,2% до 62,43 долл. США за барр. и цена легкой американской нефти марки WTI выросла на 4,6% до 59,47 долл. США за барр. Основную поддержку нефтяным рынкам оказали данные Минэнерго США, указавшие на значительное сокращение запасов сырой нефти в стране на 6,644 млн. б. при прогнозируемом росте на 0,985 млн. б. Согласно краткосрочному прогнозу EIA, в 2021 г. ожидается небольшое снижение нефтедобычи в США с 11,3 млн. б./с. до 11,0 млн. б./с. Тем не менее, темпы роста нефтяных цен были ограничены на фоне слабых прогнозов ОПЕК и МЭА. В частности, ОПЕК изменил темп прироста спроса на нефть в 2020 г. с 9,75 млн. б./с. до 9,72 млн. б./с., в то время как МЭА снизило прогноз мирового спроса на нефть в 2021 г. до 5,4 млн. б./с., что на 100 тыс. б./с. меньше прогноза предыдущего месяца.

Динамика сырьевых товаров



15 февраля 2021 г.

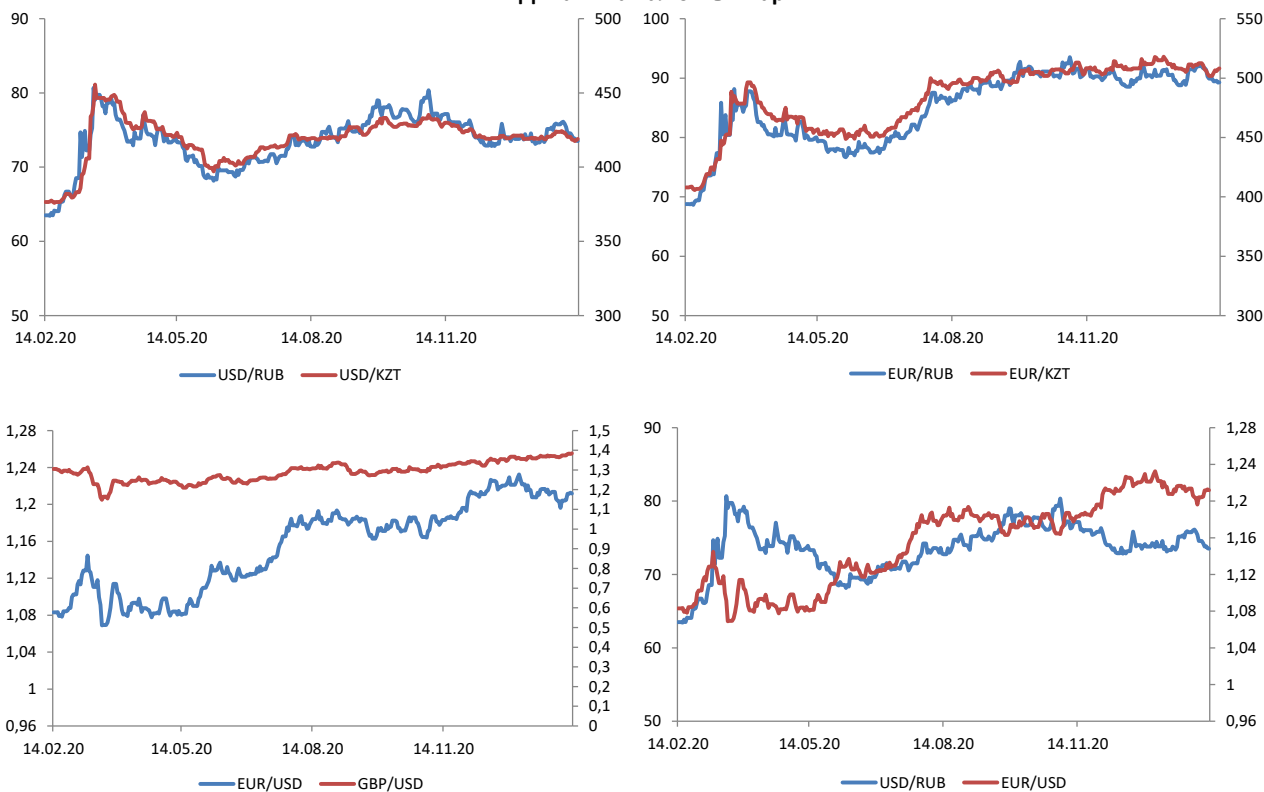
Обменные курсы

Валютная пара	Значение	Изменение за		
		неделю	3 месяца	с нач.года
USD/KZT	↓ 418,92	-0,33%	-2,30%	9,42%
EUR/USD	↑ 507,65	0,30%	0,30%	18,28%
GBP/KZT	↑ 579,83	0,45%	3,12%	14,15%
USD/RUB	↓ 73,52	-1,38%	-4,63%	18,74%
EUR/USD	↑ 1,2118	0,63%	2,66%	8,10%
GBP/USD	↑ 1,3844	0,81%	5,57%	4,41%
USD/JPY	↓ 104,93	-0,41%	-0,18%	-3,39%
USD/CNY	↓ 6,45	-0,19%	-2,38%	-7,29%
USD/CAD	↓ 1,27	-0,45%	-3,39%	-2,25%
AUD/USD	↑ 0,78	0,99%	7,22%	10,43%
USD/CHF	↓ 0,89	-0,85%	-2,58%	-7,91%

Комментарии

По итогам прошедшей недели курс казахстанского тенге укрепился по отношению к доллару США на 0,33% и составил 418,92 тенге.
 Курс российского рубля по отношению к доллару США укрепился на 1,38% и составил 73,52 руб.
 Курс валютной пары EUR/USD повысился на 0,63% и составил 1,2118.
 Курс валютной пары GBP/USD повысился на 0,81% и составил 1,3844.

Динамика валютных пар



Казначейские облигации США

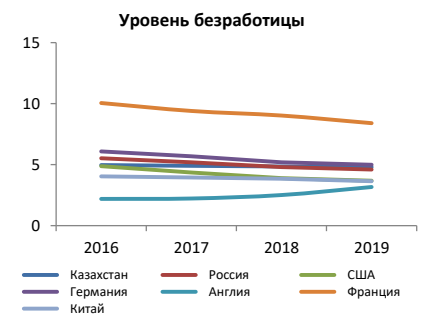
Срок погашения	Значение, %	Изменение за		
		неделю	3 месяца	с нач.года
1-летние	↑ 0,07	0,3	-5	-152
2-летние	↑ 0,11	0,4	-7	-145
10-летние	↑ 1,20	3	31	-71
30-летние	↑ 2,00	3	35	-37

*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.