

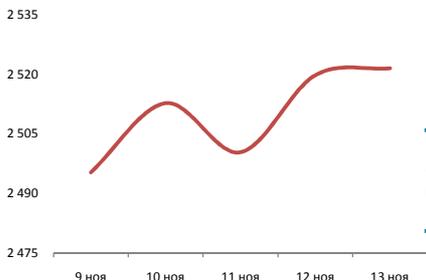
Рыночные индикаторы

S&P 500	KASE	Brent	Медь
↑	↑	↑	↑
2,16%	1,23%	8,44%	2,02%

Основные события

- Обратившихся за пособием по безработице, сократилось до 709 тыс. человек...
- Базовый индекс потребительских цен в Германии в октябре составил 0,1%...
- Индекс экономических настроений упал до 32,8...
- Вакцина от коронавируса, разработанная американской компанией Pfizer и немецкой BioNTech, во время испытаний показала более чем 90%-ную эффективность...
- Результаты финансовой деятельности за 3 кв. 2020 г.: McDonald's Corp., Cisco Systems Inc., Adidas AG, E.ON SE...

Индекс KASE

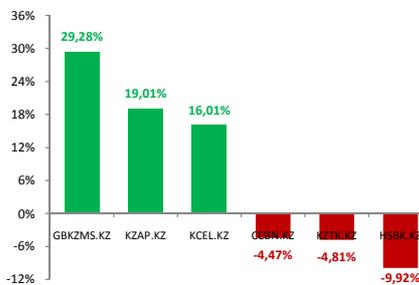


Обзор по фондовому рынку

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

стр. 2

Лидеры роста и падения



Календарь событий на неделю

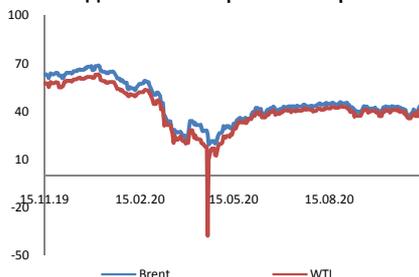
США

- 17 ноя Базовый индекс розничных продаж (м/м) (окт)...
- 18 ноя Объем розничных продаж (м/м) (мар)...
- 18 ноя Число выданных разрешений на строительство (окт)...
- 19 ноя Число первичных заявок на получение пособий по безработице...

Европа

- 16 ноя Председатель ЕЦБ Лагард выступит с речью...
- 17 ноя Председатель ЕЦБ Лагард выступит с речью...
- 18 ноя Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (окт)...
- 19 ноя Председатель ЕЦБ Лагард выступит с речью...

Динамика котировок на нефть



Китай

- 16 ноя Объем промышленного производства (r/r) (окт)...

Обзор валют

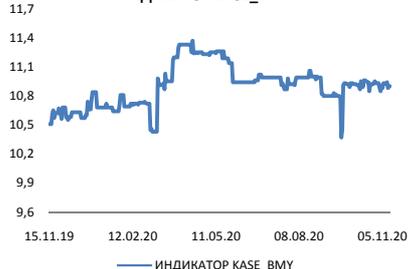
Макроэкономические данные

Результаты торгов на рынке KASE за неделю

Эмитент	Знач., тенге	Изменение за		P/E
		неделю	с нач.года	
Kaz Minerals Plc	3 400	2,97%	29,28%	7,7
Халык Банк	118	4,43%	-9,92%	4,2
Казахтелеком, ао	25 797	-0,21%	-4,81%	5,5
Банк ЦентрКредит	216	-0,97%	-4,47%	7,3
Kcell	2 703	-0,41%	16,01%	27,8
Казатомпром	6 210	1,22%	19,01%	10,4
Казахтелеком, ап	12 300	#Н/Д	#Н/Д	5,5

Динамика долгового рынка

ИНДИКАТОР KASE_BMY



Еженедельный Обзор

16 ноября 2020 г.



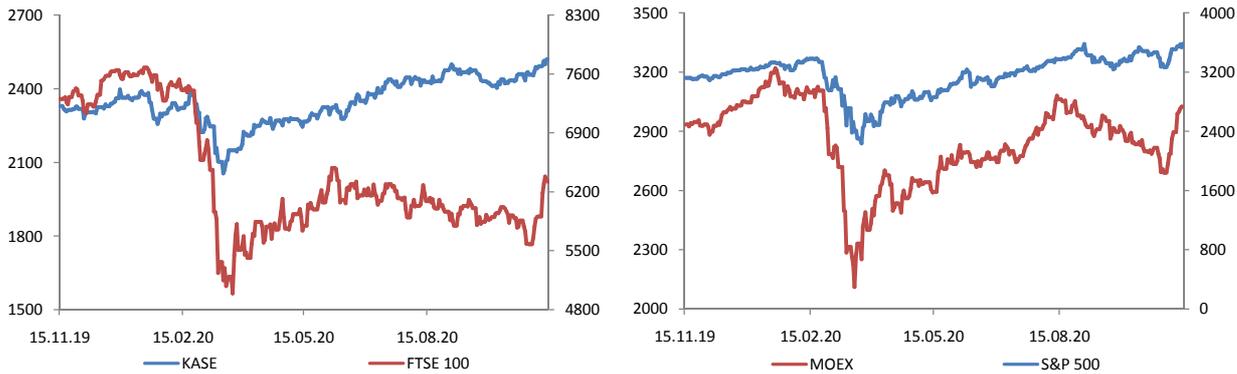
Фондовые рынки

Индекс	Значение	Изменение за		
		неделю	3 месяца	с нач.года
DJIA	↑ 29 480	4,08%	5,67%	3,30%
S&P 500	↑ 3 585	2,16%	6,28%	10,97%
Hang Seng	↑ 26 157	1,73%	3,67%	-7,21%
FTSE 100	↑ 6 316	6,88%	2,11%	-16,26%
KASE	↑ 2 521	1,23%	3,59%	6,67%
DAX	↑ 13 077	4,78%	0,64%	-1,30%
PTC	↑ 1 228	4,20%	-7,42%	-20,73%
BOVESPA	↑ 104 723	3,76%	4,24%	-9,44%
MOEX	↑ 3 025	4,48%	-1,79%	-0,68%
NASDAQ	↓ 11 829	-0,55%	7,13%	31,84%
CAC 40	↑ 5 380	8,45%	6,70%	-10,00%
Nikkei 225	↑ 25 386	4,36%	9,19%	7,31%
Shanghai Comp.	↓ 3 310	-0,06%	-0,32%	8,52%
ASX 200	↑ 6 405	3,47%	5,16%	-4,17%
KOSPI	↑ 2 494	3,20%	2,31%	13,48%
S&P SENSEX	↑ 43 443	3,70%	13,40%	5,31%

Комментарии

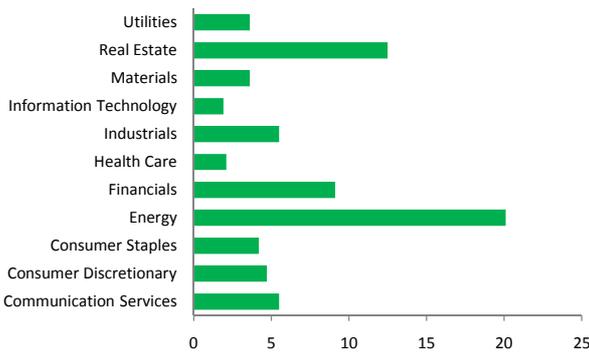
По итогам прошедшей недели американские и европейские фондовые рынки закрылись, преимущественно, ростом: индекс Dow Jones увеличился на 4,08% до 29 480 п., индекс S&P 500 – на 2,16% до 3 585 п., британский индекс FTSE 100 – на 6,88% до 6 316 п., французский индекс CAC 40 – на 8,45% до 5 380 п., немецкий индекс DAX – на 4,78% до 13 077 п. Индекс NASDAQ уменьшился на 0,55% до 11 829 п. Из важной макроэкономической статистики следует отметить обзор открытых вакансий (JOLTS), согласно которому количество вакансий в сентябре сократилось до 6,436 млн. после 6,493 млн. в августе. Данные по количеству обращений за пособиями по безработице в США оказались лучше прогноза. Так, количество американцев, впервые обратившихся за пособием по безработице, на прошлой неделе сократилось на 48 тыс. до 709 тыс. человек, говорится в отчете министерства труда США. Базовый индекс потребительских цен в Германии в октябре составил 0,1% и совпал с прогнозом экспертов. Объем промышленного производства в сентябре, не оправдав прогноз снизился на 0,4%. Согласно исследованию ZEW, в ноябре индекс экономических настроений Германии снизился до 39,0 с 56,1. Та же тенденция наблюдалась в еврозоне, где индекс экономических настроений упал до 32,8 с 52,3. Оценка экономической ситуации в Германии несколько ухудшилась и в настоящее время составляет – 64,3 пункта против – 59,5 в октябре. Ранее, новость об успехе испытаний вакцины от COVID-19, разработанной американской компанией Pfizer Inc. и германской BioNTech, привела к тому, что инвесторы стали продавать акции технологических компаний и покупать циклические акции, которые зависят от экономического восстановления, что объясняет отставание Nasdaq на этой неделе. Среди корпоративных событий отметим, что американский производитель сетевого оборудования Cisco Systems Inc. в 1 кв. 2021 финансового года снизил свою чистую прибыль до 2,17 млрд. долл. США по сравнению с 2,93 млрд. долл. США за аналогичный период годом ранее. Выручка компании сократилась на 9% до 11,93 млрд. долл. США по сравнению с 13,16 млрд. долл. США за аналогичный период годом ранее. Снижение выручки связано со снижением выручки подразделения, занимающегося выпуском приложений, снизилась на 8% до 1,38 млрд. долл. США. Американская McDonald's Corp., крупнейшая в мире сеть ресторанов быстрого обслуживания, в 3 кв. 2020 г. увеличила чистую прибыль на 9% до 1,76 млрд. долл. США по сравнению с 1,61 млрд. долл. США за аналогичный период предыдущего года. Между тем выручка уменьшилась до 5,42 млрд. долл. США против 5,5 млрд. долл. США годом ранее. Германская Adidas AG, второй по величине в мире производитель спортивных товаров, в 3 кв. 2020 г. составила 546 млн. евро против 646 млн. евро за аналогичный период прошлого года. Операционная прибыль уменьшилась до 794 млн. евро с 897 млн. евро. Выручка снизилась на 7% до 5,964 млрд. евро по сравнению с 6,41 млрд. евро годом ранее. Германский энергетический концерн E.ON SE сообщил о снижении чистой прибыли в 3 кв. 2020 г. Так, чистая прибыль составила 620 млн. евро по сравнению с 1,72 млрд. евро за аналогичный период прошлого года. Выручка компании в 3 кв. повысилась на 73% до 12,811 млрд. евро по сравнению с 7,266 млрд. евро годом ранее.

Динамика фондовых индексов

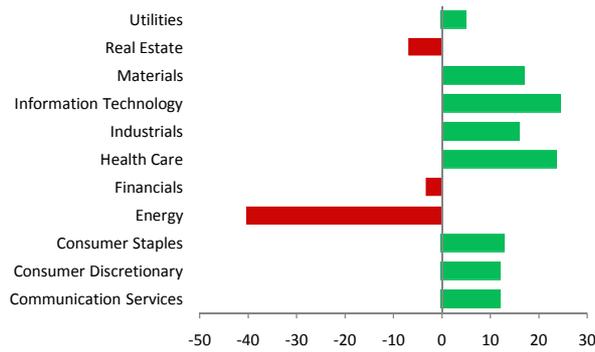


Динамика секторов экономики США

S&P 500 (Изменение за 1 неделю, %)



S&P 500 (Изменение за 1 год, %)



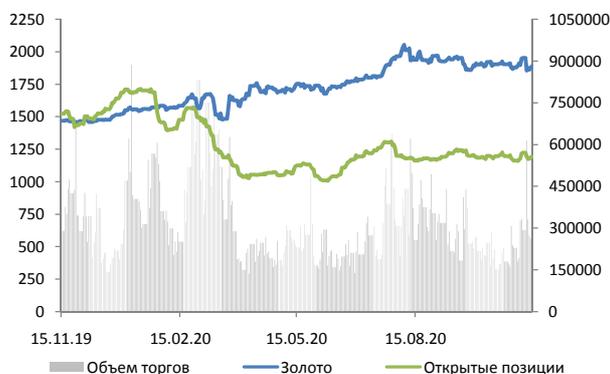
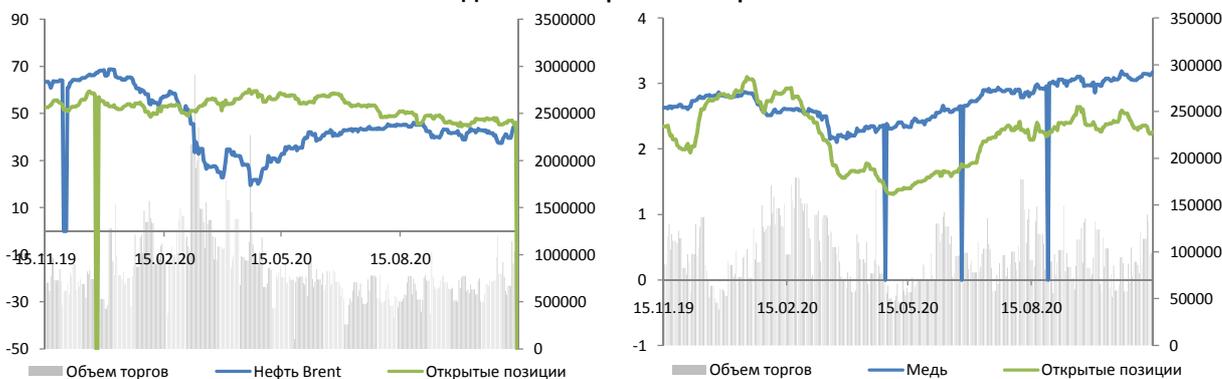
Товарно-сырьевые рынки

Сырье	Значение	Изменение за		
		неделю	3 месяца	с нач.года
Brent (USD/ BBL)	↑ 42,8	8,44%	-4,85%	-35,18%
WTI (USD/ BBL)	↑ 40,1	8,05%	-5,00%	-34,28%
Золото (USD/ OZS)	↓ 1 885,7	-3,31%	-3,63%	24,10%
Серебро (USD/ OZS)	↓ 24,8	-3,46%	-10,60%	38,88%
Палладий (USD/ OZS)	↓ 2 323,8	-6,70%	7,23%	19,69%
Платина (USD/ OZS)	↓ 888,8	-0,02%	-7,15%	-7,66%
WHEAT SRW MAY8/d (USc/ BSH)	↓ 593,5	-1,41%	19,48%	6,22%
Кукуруза (USc/ BSH)	↑ 410,5	0,92%	26,21%	5,87%
Хлопок (USD/TONNE)	↑ 1 665,0	0,00%	0,00%	-5,67%
Сахар (USD/TONNE)	↑ 412,8	3,12%	8,49%	14,92%
Соя (USc/ BSH)	↑ 1 141,5	3,91%	25,82%	21,05%
Алюминий (USD/TONNE)	↑ 1 916,0	1,59%	10,94%	7,56%
Никель (USD/TONNE)	↑ 15 848,0	3,44%	12,80%	13,61%
Цинк (USD/TONNE)	↓ 2 615,1	-0,34%	11,07%	14,72%
Медь (USD/TONNE)	↑ 6 966,3	0,45%	11,22%	13,29%

Комментарии

Вторую неделю подряд нефтяные котировки закрылись ростом. Так, по итогам недели (с 06.11.2020 г. по 13.11.2020 г.) стоимость североморской нефти марки Brent увеличилась на 8,1% до 40,13 долл. США за барр. и цена легкой американской нефти марки WTI выросла на 8,4% до 42,78 долл. США за барр. Основной причиной ралли нефтяных котировок стала новость об успешных результатах испытания вакцины против коронавируса, которое перевешивает опасения по поводу перспектив спроса на нефть. Однако темпы роста нефтяных цен были ограничены после ухудшения прогноза спроса на нефть со стороны ОПЕК и МЭА. Согласно ежемесячному отчету ОПЕК за ноябрь 2020 г., объем мирового спроса на нефть в 2020 г. снизится на 0,3 млн. барр./с. до 90,01 млн. барр./с. на фоне слабого спроса на нефть в странах ОЭСР, США в 3 кв. 2020 г. и повторного введения локдаунов в ряде стран Европы. МЭА в свою очередь ожидает падения мирового нефтяного спроса в 2020 г. на 0,4 млн. барр./с. до 91,3 млн. барр./с. Тем временем Минэнерго США прогнозирует снижение нефтедобычи в стране в 2020 г. с 11,5 млн./с. до 11,4 млн. барр./с. поскольку новые буровые работы не будут генерировать достаточный объем нефтедобычи, чтобы компенсировать снижение на существующих скважинах из-за ураганов. Также согласно данным Минэнерго США, запасы сырой нефти в США по итогам прошедшей недели выросли на 4,278 млн. барр. против ожидаемого снижения на 0,913 млн. барр.

Динамика сырьевых товаров



16 ноября 2020 г.

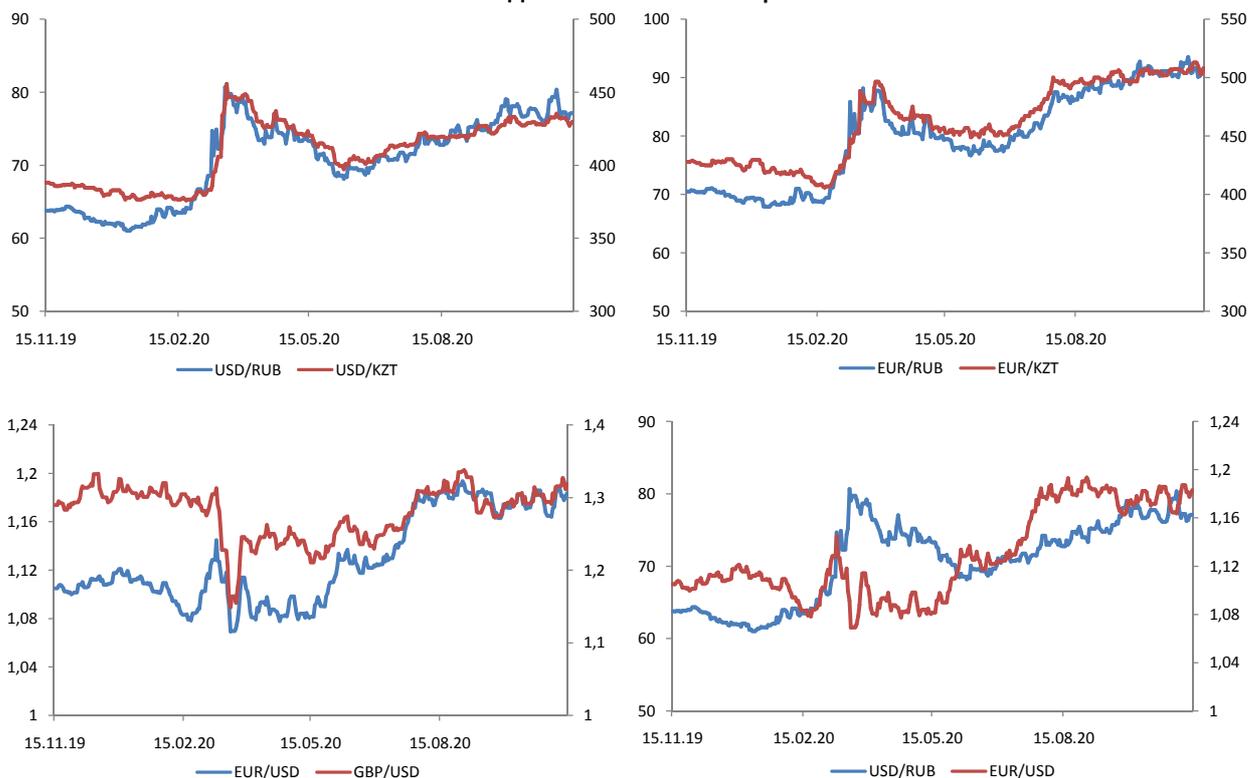
Обменные курсы

Валютная пара	Значение	Изменение за		
		неделю	3 месяца	с нач.года
USD/KZT	↓ 429,87	-0,57%	2,56%	12,28%
EUR/USD	↓ 508,62	-0,90%	2,74%	18,51%
GBP/KZT	↓ 566,83	-0,34%	3,53%	11,59%
USD/RUB	↓ 77,15	-0,09%	5,95%	24,60%
EUR/USD	↓ 1,1832	-0,34%	0,17%	5,55%
GBP/USD	↑ 1,3186	0,23%	0,94%	-0,55%
USD/JPY	↑ 104,62	1,25%	-2,15%	-3,67%
USD/CNY	↓ 6,60	-0,06%	-4,90%	-5,14%
USD/CAD	↑ 1,31	0,58%	-0,67%	1,12%
AUD/USD	↑ 0,73	0,18%	1,68%	3,52%
USD/CHF	↑ 0,91	1,34%	0,33%	-5,70%

Комментарии

По итогам прошедшей недели курс казахстанского тенге по отношению к доллару США укрепился на 0,10% и составил 432,33 тенге.
 Курс российского рубля по отношению к доллару США укрепился на 2,69% и составил 77,22 руб.
 Курс валютной пары EUR/USD повысился на 1,93% и составил 1,1872.
 Курс валютной пары GBP/USD повысился на 1,66% и составил 1,3156.

Динамика валютных пар



Казначейские облигации США

Срок погашения	Значение, %	Изменение за		
		неделю	3 месяца	с нач.года
1-летние	↓ 0,12	0	-2	-146
2-летние	↑ 0,18	2	1	-138
10-летние	↑ 0,89	7	18	-102
30-летние	↑ 1,65	5	22	-73

Рынки CDS

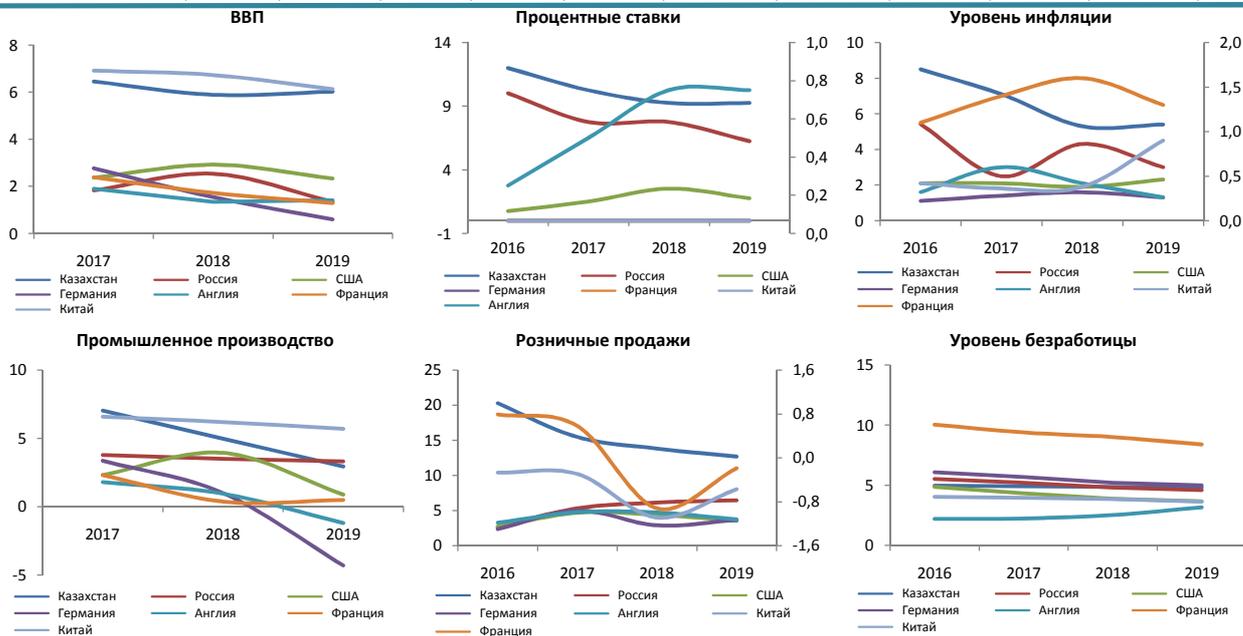
Страна	Значение	Изменение за		
		неделю	месяц	с нач.года
Россия	↓ 81,28	-10,3%	-15,1%	46,2%
Германия	↓ 10,10	-7,9%	2,2%	6,5%
Италия	↓ 108,83	-5,1%	4,3%	-10,7%
Испания	↓ 50,12	-11,0%	0,5%	21,9%

*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	3,3	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	10,1	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
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.