

Еженедельный Обзор

22 февраля 2021 г.



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

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

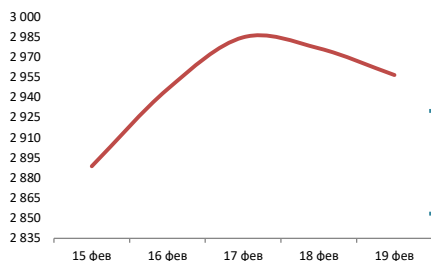
Рыночные индикаторы

S&P 500	KASE	Brent	Медь
↓	↑	↑	↑
-0,71%	3,44%	0,77%	7,75%

Основные события

- Индекс цен производителей для конечного спроса вырос на 1,3%...
- В январе розничные продажи в стране выросли на 5,3%...
- Число первичных заявок на пособие по безработице в США за минувшую неделю увеличилось на 13 тыс...
- Финансовые показатели ведущих компаний: Kering, Gucci, Daimler AG...

Индекс KASE

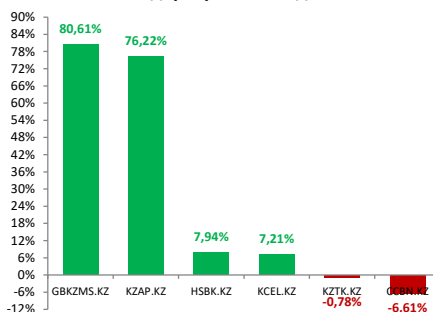


Обзор по фондовому рынку

Американские и европейские фондовые рынки по итогам прошедшей недели закрылись разнонаправленно...

стр. 2

Лидеры роста и падения



Календарь событий на неделю

США

- 22 фев Выступление члена Федерального комитета США по операциям на открытом рынке (FOMC) Мишель Боумен...
- 23 фев Индекс доверия потребителей США от СВ...
- 24 фев Продажи нового жилья в США (м/м) ...
- 25 фев ВВП США (кв/кв)...

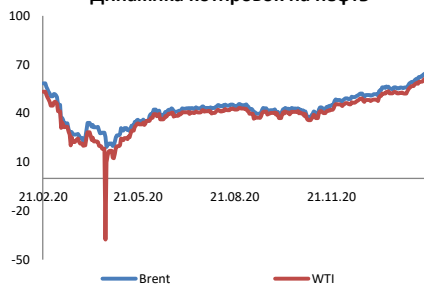
Европа

- 22 фев Индекс делового климата IFO Германии...
- 23 фев Индекс потребительских цен (ИПЦ) в еврозоне (г/г)...
- 24 фев ВВП Германии (кв/кв)...
- 25 фев Индекс потребительского климата в Германии (Gfk)...

Китай

- 28 фев Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Китая...

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	4 750	5,13%	80,61%	10,9
Халык Банк	141	2,46%	7,94%	5,0
Казахтелеком, ао	26 889	0,63%	-0,78%	4,3
Банк ЦентрКредит	211	1,96%	-6,61%	7,2
Kcell	2 498	-0,48%	7,21%	28,4
Казатомпром	9 195	14,07%	76,22%	11,9

Еженедельный Обзор

22 февраля 2021 г.



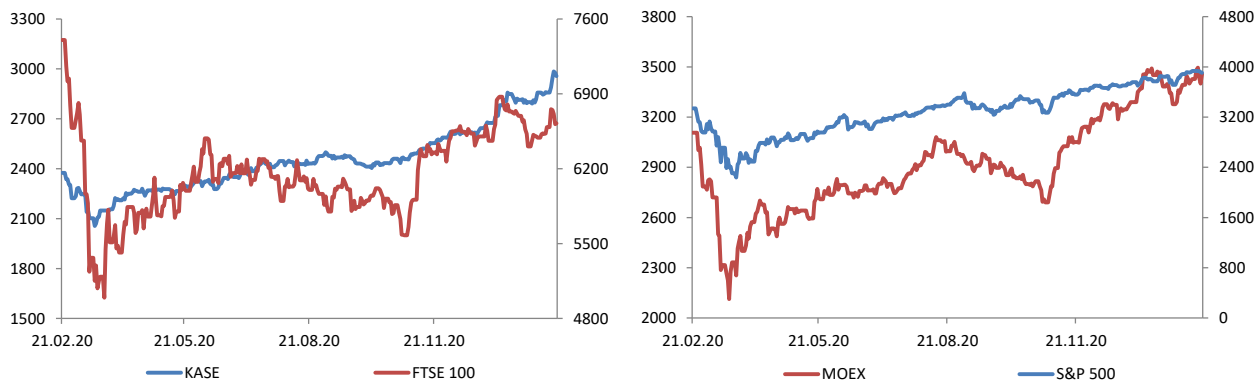
Фондовые рынки

Индекс	Значение	Изменение за		
		неделю	3 месяца	с нач.года
DJIA	31 458	1,00%	8,18%	53,17%
S&P 500	3 907	-0,71%	9,07%	20,92%
FTSE 100	6 624	0,52%	4,57%	-12,18%
KASE	2 957	3,44%	15,85%	25,08%
DAX	13 993	-0,40%	6,93%	5,62%
PTC	1 472	0,71%	16,95%	-4,94%
BOVESPA	118 431	-0,84%	11,03%	2,41%
MOEX	3 458	0,89%	13,50%	13,52%
NASDAQ	13 874	-1,57%	16,55%	54,63%
CAC 40	5 774	1,23%	5,46%	-3,42%
Nikkei 225	30 018	1,69%	17,10%	26,89%
ASX 200	6 794	-0,19%	3,77%	1,64%
S&P SENSEX	50 890	-1,27%	16,72%	23,36%

Комментарии

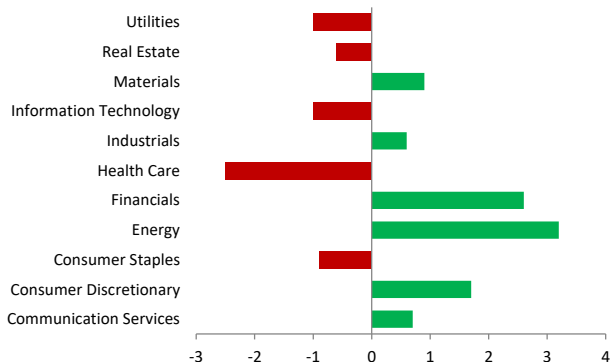
По итогам прошедшей недели американские и европейские фондовые рынки закрылись разнонаправленно: индекс Dow Jones увеличился на 1,00% до 31 458 п., британский индекс FTSE 100 – на 0,52% до 6 624 п., французский индекс CAC-40 – на 1,23% до 5 774 п. Немецкий индекс DAX уменьшился на 0,40% до 13 993 п., индекс S&P 500 – на 0,71% до 3 907 п., индекс NASDAQ – на 1,57% до 13 874 п. Среди макроэкономических еврозоны отметим, что объем промышленного производства в декабре упал на 1,6% по сравнению с предыдущим месяцем, превысив прогнозы экспертов. Положительное сальдо внешнеторгового баланса еврозоны в декабре 2020 года составило 29,2 млрд. евро по сравнению с 25,8 млрд. евро в ноябре. Среди макроэкономических показателей США отметим, что Министерство труда сообщило, что индекс цен производителей для конечного спроса вырос на 1,3% в январе после роста на 0,3% в декабре. Экономисты ожидали, что цены производителей вырастут на 0,4%. Без учета цен на продукты питания и энергоносители цены основных производителей по-прежнему выросли на 1,2% в январе после постепенного роста на 0,1% в декабре. Ожидалось, что базовые цены вырастут на 0,2%. Кроме того, в январе розничные продажи в стране выросли на 5,3% в месячном выражении вместо прогноза увеличения на 1,1%. Месяцем ранее было зафиксировано снижение на 1%. Число первичных заявок на пособие по безработице в США за минувшую неделю увеличилось на 13 тыс., до 861 тыс. заявок. При этом аналитики ожидали снижения показателя до 765 тыс. Кроме того, количество новых домов в США, строительство которых было начато в январе, снизилось на 6% и составило 1,58 млн. Эксперты ожидали снижения показателя до 1,658 млн. с первоначального уровня декабря в 1,669 млн. Среди корпоративных новостей отметим, что производитель люксовых товаров Kering Group опубликовал годовую финансовую отчетность за 2020 год. Сообщается, что чистая прибыль в минувшем году сократилась до 2,15 млрд. евро с 2,31 млрд. евро в 2019 году. Годовая выручка компании уменьшилась на 17,5%, до 13,1 млрд. евро, и оказалась ниже прогноза экспертов, которые ожидали показатель на уровне 13,26 млрд. евро. Выручка бренда Gucci в 2020 году уменьшилась на 22,7% - до 7,44 млрд. евро. При этом в четвертом квартале Gucci сократил выручку на 10,3%, Kering в целом - на 4,8%. Германский автомобилестроительный концерн Daimler AG в 2020 году увеличил чистую прибыль до 3,63 млрд. евро с 2,38 млрд. евро в предыдущем году. Выручка за весь 2020 год сократилась на 11%, до 154,31 млрд. евро. Выручка в четвертом квартале уменьшилась на 1% и составила 46,62 млрд. евро.

Динамика фондовых индексов

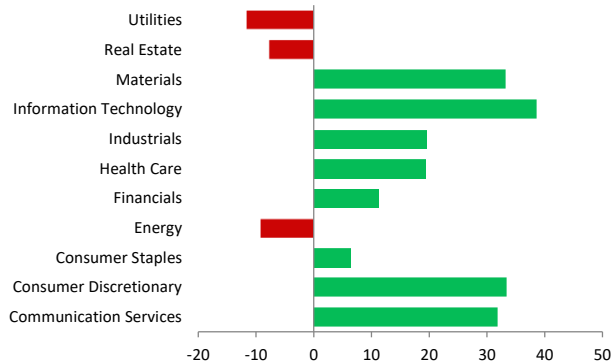


Динамика секторов экономики США

S&P 500 (Изменение за 1 неделю, %)



S&P 500 (Изменение за 1 год, %)



Еженедельный Обзор



22 февраля 2021 г.

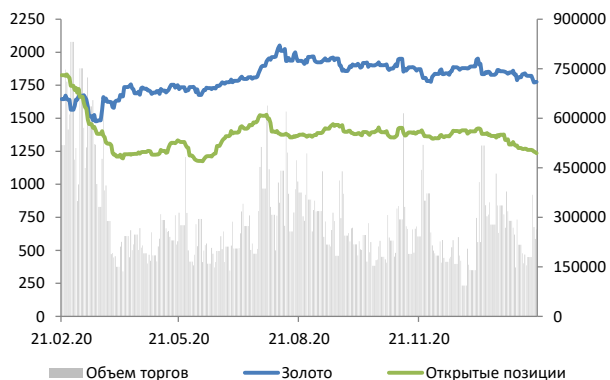
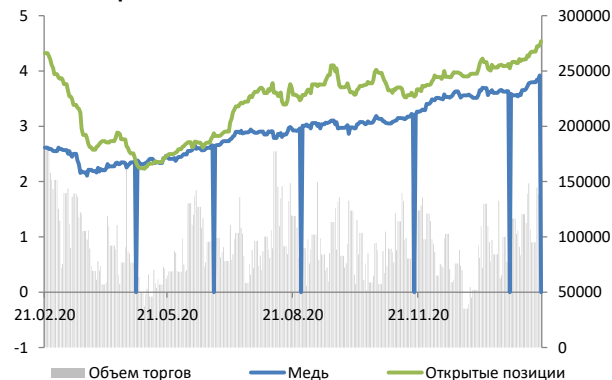
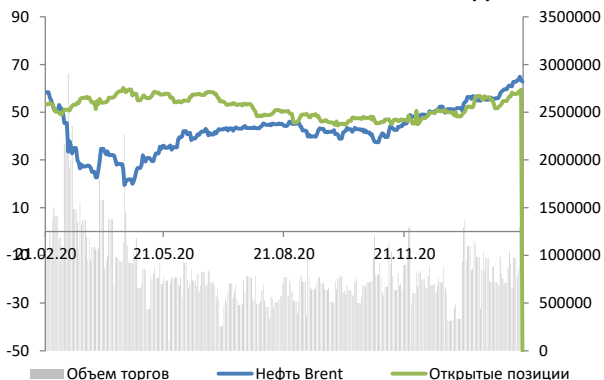
Товарно-сырьевые рынки

Сырье	Значение	Изменение за		
		неделю	3 месяца	с нач.года
Brent (USD/ BBL)	62,9	0,77%	42,33%	-4,68%
WTI (USD/ BBL)	59,2	-0,39%	41,93%	-2,98%
Золото (USD/ OZS)	1 775,8	-2,51%	-4,58%	16,87%
Серебро (USD/ OZS)	27,3	-0,26%	13,39%	52,86%
Палладий (USD/ OZS)	2 378,3	-0,42%	2,29%	22,50%
Платина (USD/ OZS)	1 274,1	1,72%	33,92%	32,37%
WHEAT SRW MAY8/d (USc/ BSH)	650,8	2,20%	9,97%	16,47%
Кукуруза (USc/ BSH)	542,8	0,74%	28,46%	39,97%
Хлопок (USD/TONNE)	2 205,0	0,00%	27,09%	24,93%
Сахар (USD/TONNE)	481,4	2,51%	16,08%	34,02%
Соя (USc/ BSH)	1 377,3	0,38%	16,96%	46,05%
Алюминий (USD/TONNE)	2 115,3	1,38%	6,81%	18,75%
Никель (USD/TONNE)	19 565,5	5,62%	23,89%	40,25%
Цинк (USD/TONNE)	2 864,8	1,52%	4,04%	25,67%
Медь (USD/TONNE)	8 946,8	7,12%	26,43%	45,50%

Комментарии

По итогам недели (с 12.02.2021 г. по 19.02.2021 г.) нефтяные котировки продемонстрировали разнонаправленность. Так, стоимость североморской нефти марки Brent увеличилась на 0,8% до 62,91 долл. США за барр., а цена легкой американской нефти марки WTI снизилась на 0,4% до 59,24 долл. США за барр. Нефтяные цены снизились к концу недели на фоне восстановления нефтедобычи в крупнейшей НПЗ США в результате потепления и возобновления электроснабжения. Ранее поддержку нефтяным ценам оказало рекордное падение нефтедобычи в США на более чем 4 млн. б./с. из-за сильных морозов. По данным Минэнерго США недельные запасы сырой нефти в стране сократились на 7,3 млн. б./с. при прогнозе на 2,4 млн. б./с. Между тем дополнительное давление на нефтяные котировки оказало ожидание возможного увеличения нефтедобычи странами ОПЕК+ т.к. цены на нефть восстановились до максимальных уровней с января 2020 г., что может послужить стимулом для увеличения нефтедобычи. Как сообщают Dow Jones, Саудовская Аравия, которая добровольно обязалась сократить нефтепроизводство в феврале-марте 2021 г., планирует увеличить нефтедобычу в ближайшие месяцы.

Динамика сырьевых товаров



22 февраля 2021 г.

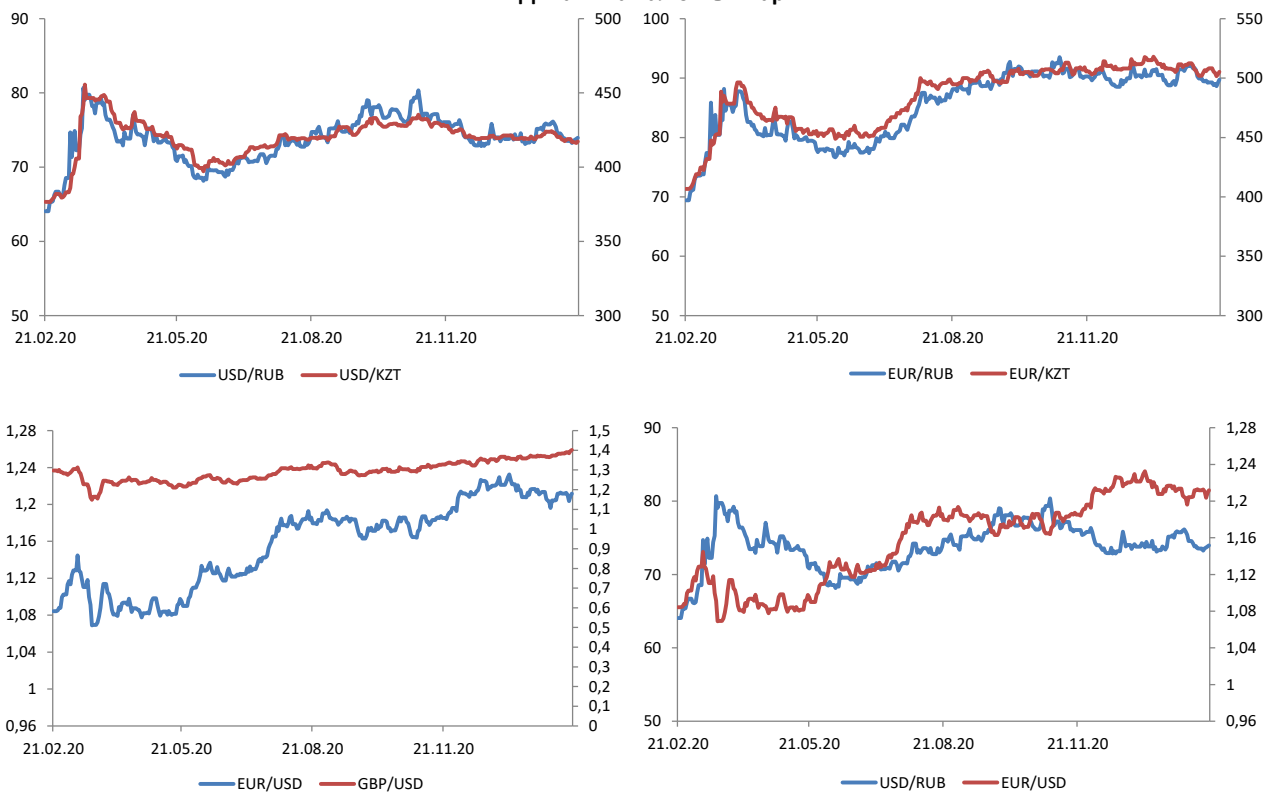
Обменные курсы

Валютная пара	Значение	Изменение за		
		неделю	3 месяца	с нач.года
USD/KZT	↓ 417,27	-0,39%	-2,64%	8,99%
EUR/USD	↓ 505,61	-0,40%	-0,63%	17,81%
GBP/KZT	↑ 584,76	0,85%	2,89%	15,12%
USD/RUB	↑ 73,95	0,58%	-2,77%	19,43%
EUR/USD	↓ 1,2117	-0,01%	2,06%	8,09%
GBP/USD	↑ 1,4014	1,23%	5,68%	5,69%
USD/JPY	↑ 105,43	0,48%	1,65%	-2,93%
USD/CNY	↑ 6,46	0,02%	-1,88%	-7,27%
USD/CAD	↓ 1,26	-0,66%	-3,53%	-2,90%
AUD/USD	↑ 0,79	1,50%	7,99%	12,08%
USD/CHF	↑ 0,90	0,56%	-1,61%	-7,40%

Комментарии

По итогам прошедшей недели курс казахстанского тенге укрепился по отношению к доллару США на 0,39% и составил 417,27 тенге.
 Курс российского рубля по отношению к доллару США ослаб на 0,58% и составил 73,95 руб.
 Курс валютной пары EUR/USD понизился на 0,01% и составил 1,2117.
 Курс валютной пары GBP/USD повысился на 1,23% и составил 1,4014.

Динамика валютных пар



Казначейские облигации США

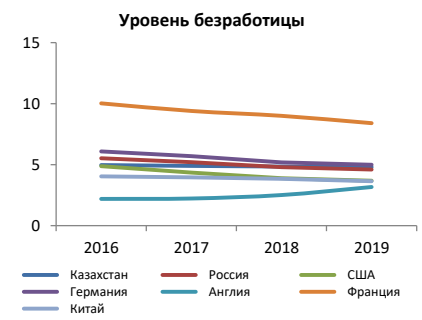
Срок погашения	Значение, %	Изменение за		
		неделю	3 месяца	с нач.года
1-летние	↓ 0,06	-1,0	-5	-153
2-летние	↓ 0,11	-0,2	-6	-145
10-летние	↑ 1,35	15	49	-57
30-летние	↑ 2,14	14	56	-24

*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	10,0	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
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.