

Еженедельный Обзор

23 ноября 2020 г.



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

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

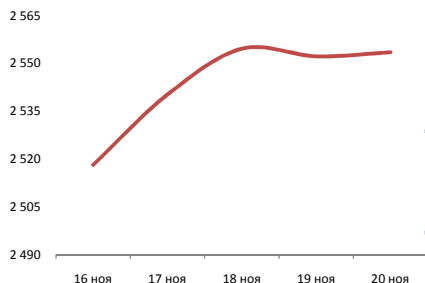
Рыночные индикаторы

S&P 500	KASE	Brent	Медь
↓ -0,77%	↑ 1,27%	↑ 5,10%	↑ 5,77%

Основные события

- Розничные продажи в США в октябре повысились на 0,3%...
- Промышленное производство в США за октябрь выросло на 1,1%...
- Заявки на пособия по безработице выросли до 742 000...
- Moderna сообщила, что среди вакцина от Covid-19 показала эффективность на 94,5%...
- Результаты финансовой деятельности за 3 кв. 2020 г.: Home Depot Inc., Emirates Group, NIO Inc., Nvidia. E...

Индекс KASE

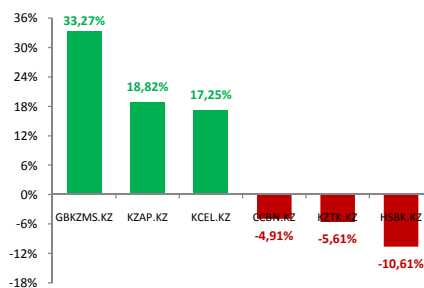


Обзор по фондовому рынку

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

стр. 2

Лидеры роста и падения



Календарь событий на неделю

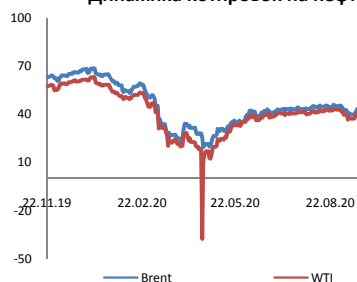
США

- 24 ноя Индекс доверия потребителей СВ (нояб)...
- 25 ноя ВВП (кв/кв) (3 кв.)...
- 25 ноя Число первичных заявок на получение пособий по безработице...
- 26 ноя США - День благодарения...

Европа

- 23 ноя Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Германии (нояб)...
- 24 ноя ВВП Германии (кв/кв) (3 кв.)...
- 24 ноя Индекс делового климата IFO Германии (нояб)...
- 26 ноя Публикация протокола заседания ЕЦБ по монетарной политике...

Динамика котировок на нефть



Китай

Событий не запланировано.

Обзор валют

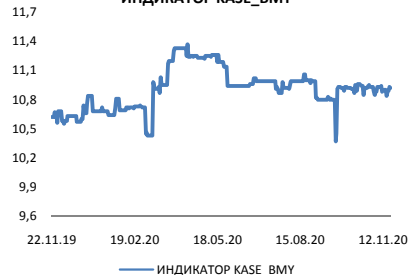
Макроэкономические данные

Результаты торгов на рынке KASE за неделю

Эмитент	Знач., тенге	Изменение за		P/E
		неделю	с нач.года	
Kaz Minerals Plc	3 505	3,09%	33,27%	7,7
Халык Банк	117	-0,76%	-10,61%	4,2
Казахтелеком, ао	25 580	-0,84%	-5,61%	5,5
Банк ЦентрКредит	215	-0,46%	-4,91%	7,3
Kcell	2 732	1,07%	17,25%	24,0
Казатомпром	6 200	-0,16%	18,82%	10,3
Казахтелеком, ап	#Н/Д	#Н/Д	#Н/Д	5,5

Динамика долгового рынка

ИНДИКАТОР KASE_BMY



Еженедельный Обзор

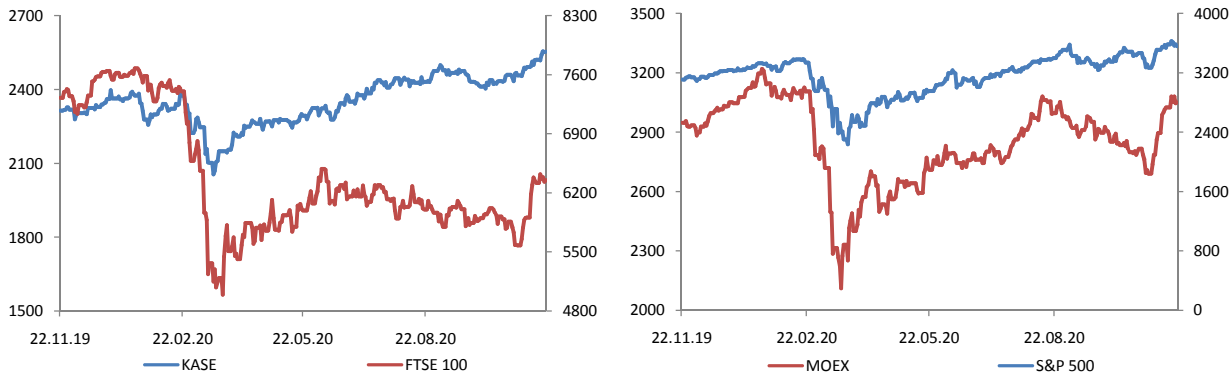
23 ноября 2020 г.



Фондовые рынки

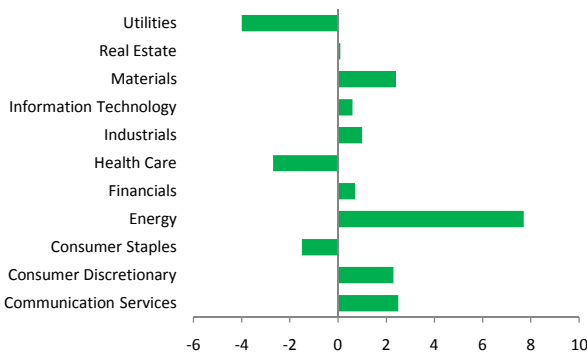
Индекс	Значение	Изменение за			Комментарии
		неделю	3 месяца	с нач.года	
DJIA	↓ 29 263	-0,73%	5,49%	2,54%	По итогам прошедшей недели американские и европейские фондовые рынки закрылись, преимущественно, ростом: индекс NASDAQ увеличился на 0,22% до 11 855 п., британский индекс FTSE 100 – на 0,56% до 6 351 п., французский индекс CAC 40 – на 2,15% до 5 496 п., немецкий индекс DAX – на 0,46% до 13 137 п., Индекс Dow Jones уменьшился на 0,73% до 29 263 п., индекс S&P 500 – на 0,77% до 3 558 п. Среди макроданных отметим, что число разрешений на строительство новых домов, выданных в США в октябре, не изменилось, в пересчете на годовые темпы составив 1,545 млн, хотя эксперты ожидали повышения до 1,56 млн. При этом, это максимальный показатель с марта 2007 года. Индекс производственной активности NY Empire State, который составил в ноябре 6,3 пункта, тогда как аналитики прогнозировали 13,5 пункта после 10,5 пункта месяцем ранее. Розничные продажи в США в октябре повысились на 0,3%, тогда как в сентябре рост достигал 1,6%. Промышленное производство в США за октябрь выросло на 1,1%, однако в феврале, до начала кризиса, рост составлял 5,6%. На прошлой неделе заявки на пособия по безработице выросли до 742 000. Продажи жилья на вторичном рынке в октябре выросли в сравнении с сентябрем на 4,3% с коррекцией на сезонность и составили 6,85 млн. 16 ноября американская компания Moderna выпустила пресс-релиз, отчитавшись о предварительных результатах третьего этапа испытаний разрабатываемой ею кандидатной коронавирусной вакцины, mRNA-1273. Компанией сообщается, что среди участников испытаний, получивших инъекции, Covid-19 случился на 94,5% реже по сравнению с теми, кому давали плацебо. Pfizer Inc сообщила в среду, что окончательные результаты поздней стадии испытаний вакцины от COVID-19 указали на ее 95-процентную эффективность и попросила регулирующие органы США разрешение на использование вакцины. Среди корпоративных событий отметим, что Emirates Group, владелец авиакомпании Emirates Airline, впервые более чем за три десятилетия зафиксировала убыток в 1-ом полугодии 2020-2021 финансового года на фоне кризиса, вызванного пандемией коронавируса. Чистый убыток за 6 месяцев, завершившихся 30 сентября, составил 3,8 млрд. долл. США по сравнению с прибылью в размере 320 млн. долл. США за аналогичный период прошлого года. Выручка сократилась на 74% и составила 3,7 млрд. долл. США. Home Depot Inc., крупнейшая в США сеть магазинов товаров для дома, в третьем финансовом квартале увеличила чистую прибыль и выручку, при этом оба показателя превзошли ожидания, вследствие высокого спроса из-за пандемии COVID-19. Чистая прибыль по итогам квартала, завершившегося 1 ноября, составила 3,43 млрд. долл. США, по сравнению с 2,77 млрд. долл. США полученными за сопоставимый период предыдущего фингода. Выручка выросла на 23% и достигла 33,54 млрд. долл. США. Китайский производитель электромобилей NIO Inc., акции которого торгуются в Нью-Йорке, в 3 кв. 2020 г. снизил чистый убыток более чем вдвое, при этом он оказался меньше прогноза. Чистый убыток в июле-сентябре сократился до 1,047 млрд. юаней по сравнению с 2,52 млрд. юаней за аналогичный период прошлого года. Выручка увеличилась на 146% до 4,526 млрд. юаней. Американский производитель графических процессоров Nvidia Corp. в 3 кв. 2020 г. зафиксировал рекордную выручку в 4,7 млрд. долл. США и вырос на 57% по сравнению с показателем за аналогичный период прошлого года. Чистая прибыль Nvidia в минувшем квартале выросла до 1,3 млрд. долл. США по сравнению с 899 млн. долл. США за аналогичный период
S&P 500	↓ 3 558	-0,77%	5,08%	10,11%	
Hang Seng	↑ 26 452	1,13%	6,70%	-6,17%	
FTSE 100	↑ 6 351	0,56%	5,62%	-15,79%	
KASE	↑ 2 553	1,27%	5,12%	8,02%	
DAX	↑ 13 137	0,46%	2,39%	-0,84%	
PTC	↑ 1 263	2,84%	-0,80%	-18,48%	
BOVESPA	↑ 106 042	1,26%	4,51%	-8,30%	
MOEX	↑ 3 051	0,85%	1,92%	0,17%	
NASDAQ	↑ 11 855	0,22%	5,24%	32,12%	
CAC 40	↑ 5 496	2,15%	11,90%	-8,07%	
Nikkei 225	↑ 25 527	0,56%	11,57%	7,91%	
Shanghai Comp.	↑ 3 378	2,04%	0,41%	10,74%	
ASX 200	↑ 6 539	2,09%	6,85%	-2,17%	
KOSPI	↑ 2 554	2,39%	12,28%	16,19%	
S&P SENSEX	↑ 43 882	1,01%	14,81%	6,37%	

Динамика фондовых индексов

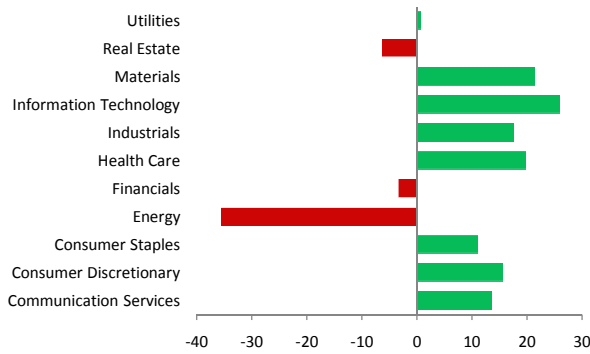


Динамика секторов экономики США

S&P 500 (Изменение за 1 неделю, %)



S&P 500 (Изменение за 1 год, %)



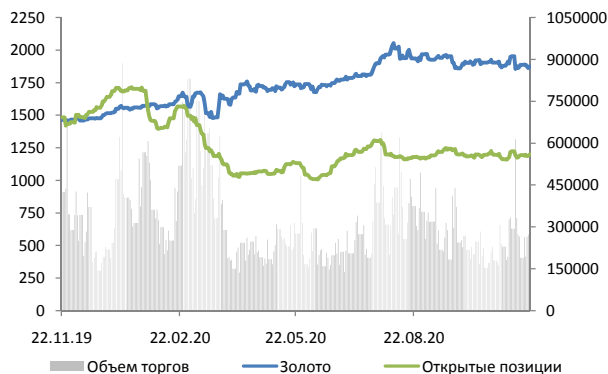
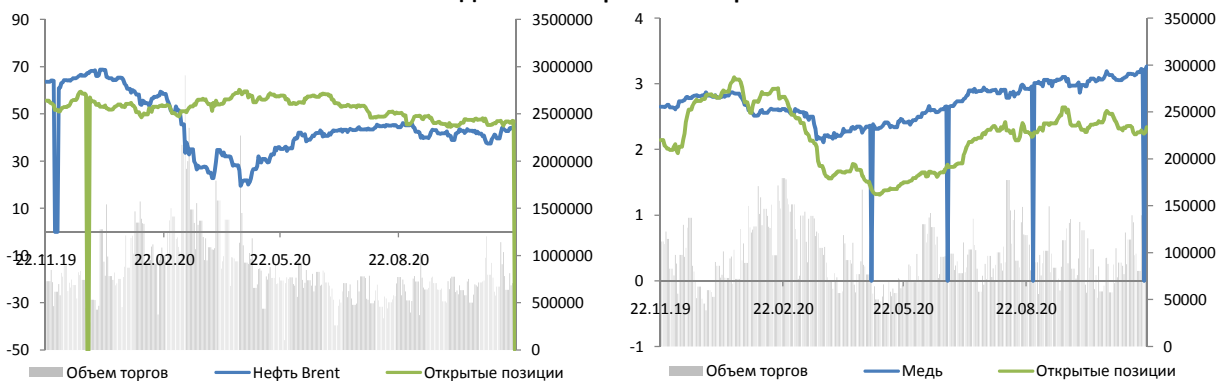
Товарно-сырьевые рынки

Сырье	Значение	Изменение за		
		неделю	3 месяца	с нач.года
Brent (USD/ BBL)	↑ 45,0	5,10%	0,13%	-31,88%
WTI (USD/ BBL)	↑ 42,2	5,03%	-1,01%	-30,97%
Золото (USD/ OZS)	↓ 1 872,6	-0,69%	-3,16%	23,24%
Серебро (USD/ OZS)	↓ 24,3	-1,66%	-10,23%	36,57%
Палладий (USD/ OZS)	↑ 2 326,1	0,10%	6,63%	19,81%
Платина (USD/ OZS)	↑ 945,8	6,42%	3,06%	-1,73%
WHEAT SRW MAY8/d (USC/ BSH)	↓ 593,3	-0,04%	14,20%	6,17%
Кукуруза (USC/ BSH)	↑ 423,3	3,11%	30,43%	9,16%
Хлопок (USD/TONNE)	↑ 1 735,0	4,20%	3,58%	-1,70%
Сахар (USD/TONNE)	↑ 413,3	0,12%	9,77%	15,06%
Соя (USC/ BSH)	↑ 1 181,0	3,46%	30,79%	25,24%
Алюминий (USD/TONNE)	↑ 1 980,3	3,35%	13,00%	11,17%
Никель (USD/TONNE)	↑ 16 115,5	1,69%	10,37%	15,52%
Цинк (USD/TONNE)	↑ 2 786,8	6,56%	12,97%	22,25%
Медь (USD/TONNE)	↑ 7 262,5	4,25%	9,74%	18,11%

Комментарии

Третью неделю подряд нефтяные котировки закрылись ростом. Так, по итогам недели (с 13.11.2020 г. по 20.11.2020 г.) стоимость североморской нефти марки Brent увеличилась на 5,1% до 44,96 долл. США за барр. и цена легкой американской нефти марки WTI выросла на 5,0% до 42,15 долл. США за барр. Основными движущими факторами на нефтяном рынке на прошлой неделе стали успешные результаты испытания вакцины против COVID-19 компаниями Pfizer и BioNTech, а также компании Moderna. Кроме того, в прошлую пятницу стало известно о согласии лидера республиканцев в Сенате США на возобновление переговоров по поводу новых экономических стимулах на фоне продолжающегося роста заболеваемости коронавирусом в стране. Отметим, в США продолжают фиксировать рекордное количество новых случаев заражения коронавирусом, по последним данным которое достигло 185,76 тыс. случаев за сутки. Ежедневное количество новых заявок на получение пособий по безработице в США выросло до 742 тыс. против ожидаемого снижения до 707 тыс. заявок, поскольку ограничения, вызванные ростом случаев заражения коронавирусом, остановили восстановление рынка труда США. Между тем Минэнерго США опубликовало свои еженедельные данные по запасам сырой нефти в США указавшие на рост запасов нефти на 0,768 млн. барр. против ожидаемого увеличения на 1,650 млн. барр. Тем временем, по итогам заседания Министерского мониторингового комитета ОПЕК+, прошедшего на прошлой неделе, комитет отложил принятие рекомендации по поводу увеличения или сохранения текущего уровня нефтедобычи странами ОПЕК+ до следующего заседания, которое пройдет 01 декабря 2020 г.

Динамика сырьевых товаров



23 ноября 2020 г.

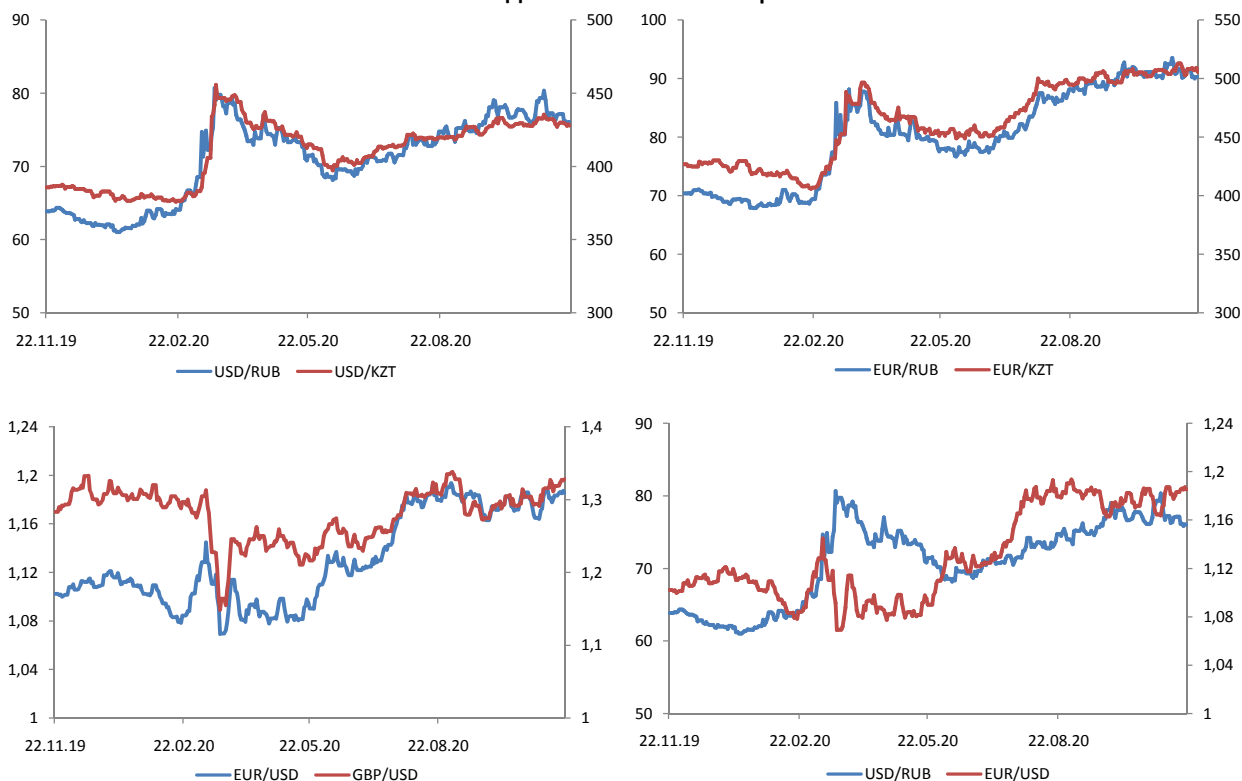
Обменные курсы

Валютная пара	Значение	Изменение за		
		неделю	3 месяца	с нач.года
USD/KZT	↓ 427,77	-0,49%	2,00%	11,73%
EUR/USD	↓ 507,04	-0,31%	1,95%	18,14%
GBP/KZT	↑ 568,16	0,23%	2,54%	11,86%
USD/RUB	↓ 76,05	-1,43%	3,10%	22,82%
EUR/USD	↑ 1,1853	0,18%	-0,05%	5,74%
GBP/USD	↑ 1,3282	0,73%	0,53%	0,17%
USD/JPY	↓ 103,85	-0,74%	-1,83%	-4,38%
USD/CNY	↓ 6,56	-0,65%	-5,11%	-5,76%
USD/CAD	↓ 1,31	-0,27%	-0,65%	0,85%
AUD/USD	↑ 0,73	0,47%	1,54%	4,00%
USD/CHF	↓ 0,91	-0,19%	0,36%	-5,88%

Комментарии

По итогам прошедшей недели курс казахстанского тенге по отношению к доллару США укрепился на 0,49% и составил 427,77 тенге.
 Курс российского рубля по отношению к доллару США укрепился на 1,43% и составил 76,05 руб.
 Курс валютной пары EUR/USD повысился на 0,18% и составил 1,1853.
 Курс валютной пары GBP/USD повысился на 0,73% и составил 1,3282.

Динамика валютных пар



Казначейские облигации США

Срок погашения	Значение, %	Изменение за		
		неделю	3 месяца	с нач.года
1-летние	↓ 0,10	-2	-2	-148
2-летние	↓ 0,16	-2	2	-140
10-летние	↓ 0,83	-6	19	-108
30-летние	↓ 1,53	-12	15	-85

Рынки CDS

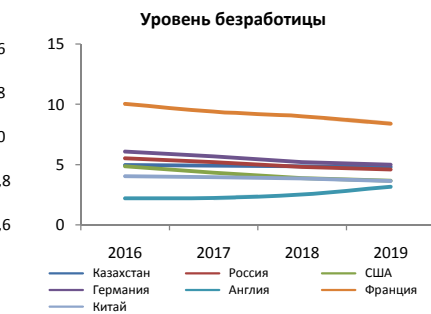
Страна	Значение	Изменение за		
		неделю	месяц	с нач.года
Россия	↑ 81,28	0,0%	-15,1%	46,2%
Германия	↑ 10,22	1,2%	2,2%	7,8%
Италия	↓ 107,61	-1,1%	4,3%	-11,7%
Испания	↓ 47,89	-4,4%	0,5%	16,4%

*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.