

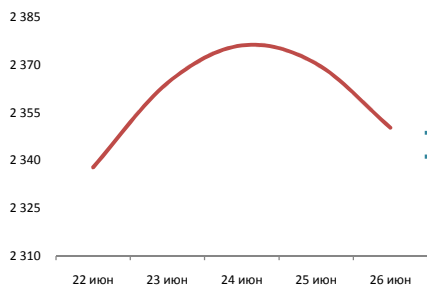
## Рыночные индикаторы

S&P 500	KASE	Brent	Медь
↓	↑	↓	↑
-2,86%	0,25%	-2,77%	3,70%

## Основные события

- ВОЗ отметила увеличение количества новых случаев заражения коронавирусом в США, Китае и странах Латинской Америки...
- В мае расходы физических лиц в США выросли на 8,2% против падения расходов в апреле на 12,6%...
- Индекс потребительского доверия в США в июне увеличился с 72,3 п. до 78,1 п...
- Индекс деловой активности ЕС в июне вырос с 31,9 п. до 47,5 п., оказавшись значительно выше ожиданий 42,4 п...
- Опубликованы финансовые результаты за 1 кв. 2020 г. следующих компании: Kroger Co., Carnival Corp., Nike Inc., Accenture PLC и McCormick&Co...

Индекс KASE

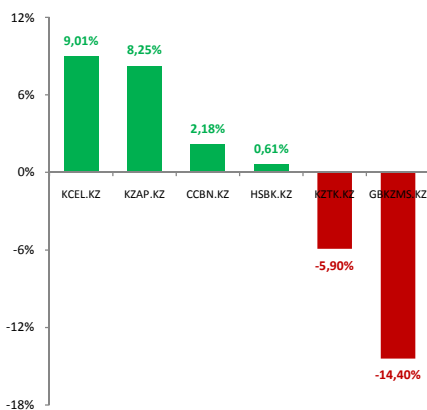


## Обзор по фондовому рынку

Американские и европейские фондовые рынки по итогам прошедшей недели закрылись снижением на фоне роста числа заболевших от коронавируса в США...

стр. 2

## Лидеры роста и падения



## Календарь событий на неделю

### США

- 29 июня Индекс незавершенных продаж на рынке недвижимости (м/м) (май)...
- 30 июня Индекс доверия потребителей СВ (июнь)/Недельные запасы сырой нефти по данным API...
- 1 июля Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе от ADP(июнь)/Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от ISM (июнь)/Запасы сырой нефти/Публикация протокола FOMC...
- 2 июля Число первичных заявок на получение пособий по безработице/Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе (июнь)/Уровень безработицы (июнь)...
- 3 июля Выходной - День независимости

### Европа

- 29 июня Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (июнь)...
- 30 июня Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (июнь)...
- 1 июля Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Германии (июнь)/Изменение количества безработных в Германии (июнь)...
- 2 июля Уровень безработицы (май)...
- 3 июля Индекс деловой активности в секторе услуг Германии (июнь)...

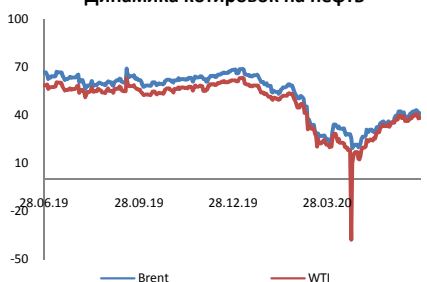
### Китай

- 29 июня Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (июнь)...
- 1 июля Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от Caixin (июнь)...
- 3 июля Индекс деловой активности в секторе услуг (PMI) от Caixin (июнь)...

## Обзор валют

### Макроэкономические данные

## Динамика котировок на нефть



## Динамика долгового рынка



## Результаты торгов на рынке KASE за неделю

Эмитент	Знач., тенге	Изменение за		P/E
		неделю	с нач.года	
Kaz Minerals PLC	2 251	2,33%	-14,40%	5,0
Халык Банк	132	5,50%	0,61%	4,5
Казахтелеком, ао	25 500	-3,41%	-5,90%	4,1
Банк ЦентрКредит	231	-1,92%	2,18%	3 039,7
Kcell	2 540	-0,82%	9,01%	21,0
Казатомпром	5 649	-0,38%	8,25%	7,7

## Результаты торгов на рынке AIX за неделю

Эмитент	Валюта	Значение	Изменение за	
			неделю	с нач.года
Казатомпром	KZT	5 445	2,64%	11,12%
Казатомпром, ГДР	USD	14	3,83%	0,58%
Полиметал	USD	19	0,00%	23,09%
Народный Банк	KZT	133	8,05%	-
Народный Банк, ГДР	USD	13	9,17%	-
Кселл	KZT	2 477	0,00%	-
Кселл, ГДР	USD	6	0,00%	-

# Еженедельный Обзор

29 июня 2020 г.



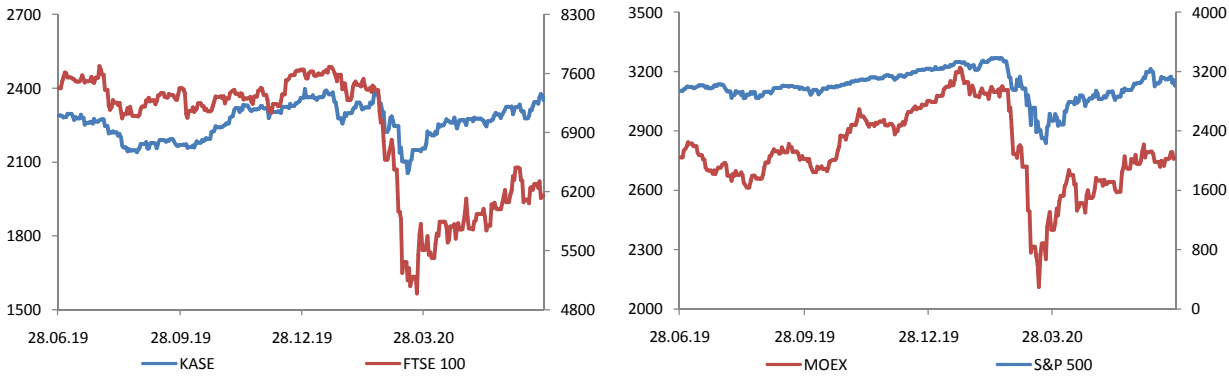
## Фондовые рынки

Индекс	Значение	Изменение за		
		неделю	3 месяца	с нач.года
DJIA	↓ 25 016	-3,31%	10,92%	-12,34%
S&P 500	↓ 3 009	-2,86%	14,41%	-6,86%
Hang Seng	↓ 24 550	-0,38%	5,13%	-12,91%
FTSE 100	↓ 6 159	-2,12%	5,91%	-18,34%
KASE	↑ 2 350	0,25%	9,65%	-0,58%
DAX	↓ 12 089	-1,96%	20,88%	-8,75%
PTC	↓ 1 247	-0,23%	22,59%	-19,51%
BOVESPA	↓ 93 834	-2,83%	20,75%	-18,86%
MOEX	↑ 2 762	0,11%	10,91%	-9,33%
NASDAQ	↓ 9 757	-1,90%	25,13%	8,74%
CAC 40	↓ 4 910	-1,40%	8,06%	-17,87%
Nikkei 225	↑ 22 512	0,15%	20,61%	-4,84%
ASX 200	↓ 5 904	-0,65%	15,47%	-11,67%
KOSPI	↓ 2 135	-0,31%	26,59%	-2,87%
S&P SENSEX	↑ 35 171	1,27%	17,45%	-14,74%

## Комментарии

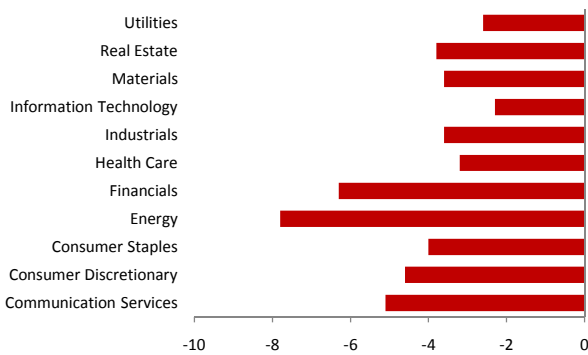
По итогам прошедшей недели американские и европейские фондовые рынки закрылись снижением на фоне роста числа заболевших от коронавируса в США. Так, индекс Dow Jones уменьшился на 3,31% до 25 016 п., индекс S&P 500 – на 2,86% до 3 009 п., индекс NASDAQ – на 1,90% до 9 757 п., немецкий индекс DAX – на 1,96% до 12 089 п., британский индекс FTSE 100 – на 2,12% до 6 159 п. и французский индекс CAC-40 – на 1,40% до 4 910 п. В минувшую неделю ФРС США по итогам ежегодных стресс-тестов, сообщила об ограничении выплаты дивидендов и обратный выкуп акций 34 крупнейших американских банков для поддержки капитала банковской системы. ФРС США приняла решение об ограничении выплаты дивидендов после того, как банковский стресс-тест ФРС показал, что уровень капитала нескольких банков может быть близок к минимальному показателю в сценариях, связанных с пандемией коронавируса. Среди опубликованных на прошлой неделе статистических данных отметим рост продажи нового жилья в мае в США на 16,6% до 676 тыс. домов, оказавшись больше ожидаемого роста на 2,9% до 640 тыс. домов. Кроме того, индекс деловой активности в секторе услуг в США в июне составил 46,7 п. против прогнозируемого показателя 46,5 п. Индекс деловой активности ЕС в июне вырос с 31,9 п. до 47,5 п., оказавшись значительно выше ожиданий 42,4 п. Тем временем, на прошлой неделе опубликованы финансовые результаты за 1 кв. 2020 г.: Kroger Co., Carnival Corp. и Nike Inc. Чистая прибыль Kroger Co. выросла на 57,0% до 1,2 млрд. долл. США благодаря увеличению чистых продаж на 11,5% до 41,5 млрд. долл. США и операционного дохода на 47,2% до 1,3 млрд. тенге. Круизная компания Carnival Corp. зафиксировала чистый убыток в размере 781 млн. долл. США, против прибыли годом ранее (1 кв. 2019 г.: 336 млн. долл. США). Чистый убыток Carnival Corp. обусловлен ростом операционных расходов на 28,3% до 5,5 млн. долл. США на фоне распространения Covid-19, в результате которого были отменены бронированные ранее круизы. Компания по производству спортивной одежды и обуви Nike Inc. зафиксировала чистый убыток в размере 790 млн. долл. США на фоне уменьшения выручки на 38,0% до 6 313 млн. долл. США.

## Динамика фондовых индексов

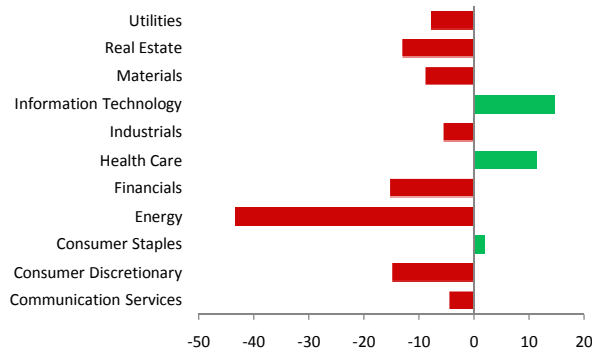


## Динамика секторов экономики США

S&P 500 (Изменение за 1 неделю, %)



S&P 500 (Изменение за 1 год, %)



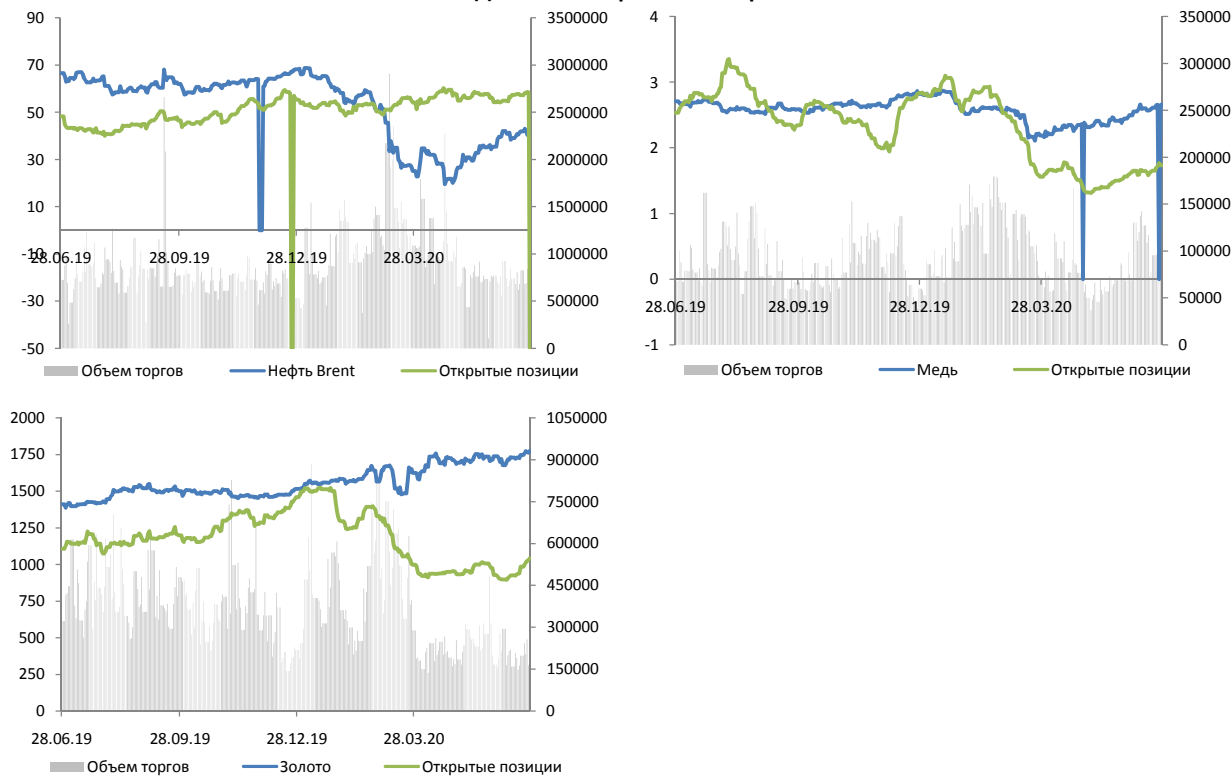
## Товарно-сырьевые рынки

Сырье	Значение	Изменение за		
		неделю	3 месяца	с нач.года
Brent (USD/ BBL )	↓ 41,0	-2,77%	55,73%	-37,85%
WTI (USD/ BBL )	↓ 38,5	-3,17%	70,31%	-36,96%
Золото (USD/ OZS )	↑ 1 772,5	1,52%	7,42%	16,65%
Палладий (USD/ OZS )	↓ 1 860,0	-2,64%	-20,24%	-4,20%
Платина (USD/ OZS )	↓ 791,0	-1,80%	7,50%	-17,82%
Уран (USD/ LBS )	↓ 33,1	-0,30%	24,25%	32,73%
WHEAT SRW MAY8/d (	↓ 474,0	-1,51%	-16,70%	-15,17%
Кукуруза (USc/ BSH )	↓ 317,0	-4,66%	-9,10%	-18,25%
Хлопок (USD/TONNE)	↑ 1 675,0	0,00%	-9,70%	-5,10%
Сахар (USD/TONNE)	↓ 351,2	-4,64%	0,23%	-2,23%
Соя (USc/ BSH )	↓ 865,0	-1,31%	-1,73%	-8,27%
Алюминий (USD/TONN	↑ 1 586,3	0,84%	5,43%	-10,95%
Никель (USD/TONNE)	↓ 12 641,5	-0,53%	13,41%	-9,38%
Цинк (USD/TONNE)	↓ 2 030,5	-2,54%	9,86%	-10,92%
Медь (USD/TONNE)	↑ 5 953,3	2,13%	24,32%	-3,18%

## Комментарии

По итогам прошлой недели нефтяные котировки закрылись снижением на данных Минэнерго США о росте запасов сырой нефти в стране на 1,4 млн. барр. за неделю. Кроме того, наблюдается рост нефтедобыча в США до 11 млн. барр. после 11 недельного снижения. Дополнительное давление на нефтяные котировки оказывают риски по поводу второй волны распространения Covid-19 на фоне продолжающегося роста заболевших по всему миру. Так, по данным университета Дж. Хопкинса, количество выявленных случаев заражения в США в пятницу составило почти 40 тыс., что вызвало обеспокоенность инвесторов по поводу возможного повторного введения ограничительных мер, которые сдержат развитие экономики. В итоге, стоимость североморской нефти марки Brent уменьшилась на 2,77% до 41,0 долл. США за барр. и цена нефти марки WTI снизилась на 3,17% до 38,5 долл. США за барр. Золото подорожало на 1,52% до 1 772,5 долл. США за тр. унцию и цена меди выросла на 2,13% до 5 953,3 долл. США за фунт. Стоимость алюминия также увеличилась на 0,84% до 1 586,3 долл. США за мт. т., а цена цинка уменьшилась на 2,54% до 2 030,5 долл. США за мт. тонну.

## Динамика сырьевых товаров



29 июня 2020 г.

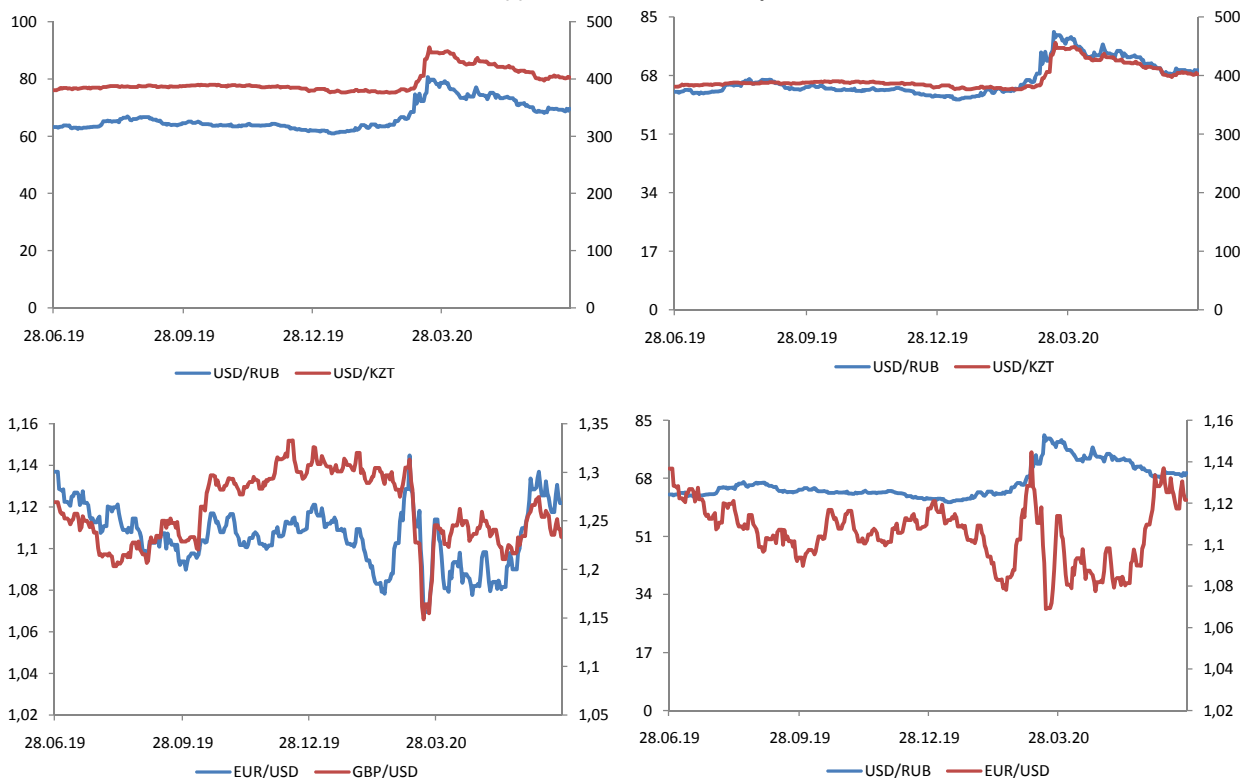
## Обменные курсы

Валютная пара	Значение	Изменение за		
		неделю	3 месяца	с нач.года
USD/KZT	↓ 402,27	-0,20%	-9,56%	5,07%
EUR/USD	↑ 1,1217	0,18%	-8,01%	5,14%
GBP/KZT	↓ 496,12	-0,38%	-8,59%	-2,33%
USD/RUB	↑ 69,62	0,43%	-9,87%	12,44%
EUR/USD	↑ 1,1217	0,38%	1,71%	0,06%
GBP/USD	↓ 1,2333	-0,19%	1,08%	-6,98%
USD/JPY	↑ 107,21	0,32%	-2,16%	-1,29%
USD/CNY	↑ 7,08	0,09%	0,09%	1,65%
USD/CAD	↑ 1,37	0,62%	-2,34%	5,41%
AUD/USD	↑ 0,69	0,41%	13,15%	-2,29%
USD/CHF	↓ 0,95	-0,46%	-1,57%	-2,06%

## Комментарии

По итогам прошедшей недели курс казахстанского тенге по отношению к доллару США укрепился на 0,20% и составил 402,27 тенге.  
 Курс российского рубля по отношению к доллару США ослаб на 0,43% и составил 69,62 руб.  
 Курс валютной пары EUR/USD повысился на 0,38% и составил 1,1217.  
 Курс валютной пары GBP/USD понизился на 0,19% и составил 1,2333.

## Динамика валютных пар



## Казначейские облигации США

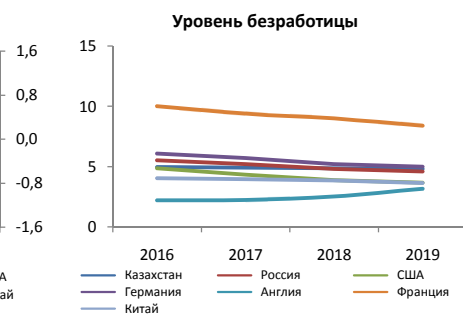
Срок погашения	Значение, %	Изменение за		
		неделю	3 месяца	с нач.года
1-летние	↓ 0,16	-2	3	-142
2-летние	↓ 0,17	-2	-11	-139
10-летние	↓ 0,64	-6	-17	-127
30-летние	↓ 1,37	-10	-2	-101

\*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	2,3	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	1,7	0,8	-1,5	3,3	4,8	4,7	3,7	2,2	2,2	2,5	3,2
Франция	2,4	0,5	0,4	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](mailto:MMelanich@centras.kz)

**Зам. Директора Департамента**  
Соколова Анна  
[ASokolova@centras.kz](mailto:ASokolova@centras.kz)

**Младший аналитик**  
Абдралиева Алия  
[AAbdraliyeva@centras.kz](mailto:AAbdraliyeva@centras.kz)

**Младший аналитик**  
Агадаева Диляра  
[DAgadayeva@centras.kz](mailto:DAgadayeva@centras.kz)

Департамент Управления активами

Департамент Управления по работе с клиентами

---

**Директор**  
Бабаназаров Дамир  
[DBabanazarov@centras.kz](mailto:DBabanazarov@centras.kz)

**Зам. Директора Департамента**  
Билецкая Светлана  
[SBiletskaya@centras.kz](mailto:SBiletskaya@centras.kz)

**Ведущий специалист**  
Турьскулова Салтанат  
[STuryskulova@centras.kz](mailto:STuryskulova@centras.kz)

**Ведущий специалист**  
Оразова Макпал  
[MOrazova@centras.kz](mailto:MOrazova@centras.kz)

**Ведущий специалист**  
Отарбекова Эльмира  
[EOTarbekova@centras.kz](mailto:EOTarbekova@centras.kz)

**Ведущий специалист**  
Алтан Анара  
[AAltan@centras.kz](mailto:AAltan@centras.kz)

## Департамент Торговых Операций

---

**Директор Департамента торговых операций**  
Даулетов Калмас  
[KDauletov@centras.kz](mailto:KDauletov@centras.kz)

**Зам. Директора Департамента**  
Тельгузиев Айдос  
[ATelguziyev@centras.kz](mailto:ATelguziyev@centras.kz)

**Ведущий специалист**  
Наурызбаев Айдын  
[ANauryzbayev@centras.kz](mailto:ANauryzbayev@centras.kz)

**Специалист 2 категории**  
Беис Даулет  
[DBeis@centras.kz](mailto: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.