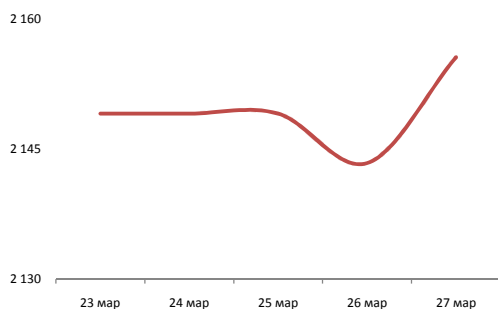


Индекс KASE



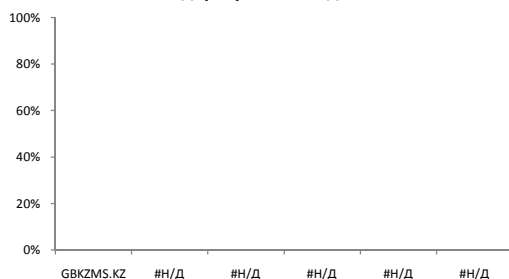
Основные события

- Рост ВВП США в 4 кв. 2019 г. составил 2,1% оставшись без изменений...
- Индекс потребительского доверия в США в марте снизился до 89,1 пункта с февральской отметки в 101 пункт...
- Д. Трамп подписал закон о мерах поддержки американской экономики общим объемом около
- ВОЗ призывает не спешить с отменой мер по карантину из-за COVID-19...

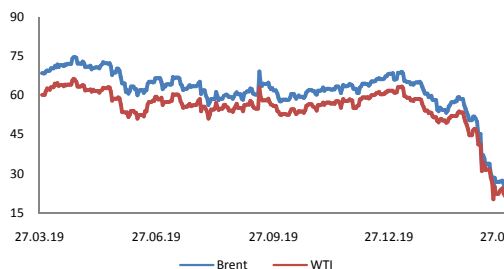
Обзор по фондовому рынку

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

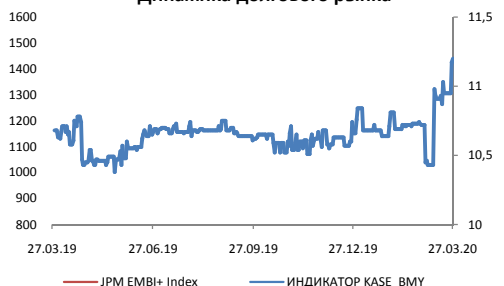
Лидеры роста и падения



Динамика котировок на нефть



Динамика долгового рынка



Календарь событий на неделю

США

- 30 марта Индекс незавершенных продаж на рынке недвижимости (м/м) (фев)...
- 31 марта Индекс доверия потребителей СВ (мар)...
- 1 апреля Запасы сырой нефти...
- 2 апреля Число первичных заявок на получение пособий по безработице...
- 3 апреля Уровень безработицы (мар)...

Европа

- 31 марта Изменение количества безработных в Германии (мар)...
- 1 апреля Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Германии (мар)...
- 1 апреля Уровень безработицы (фев)...
- 3 апреля Индекс деловой активности в секторе услуг (мар)...

Китай

- 31 марта Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (мар)...
- 1 апреля Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от Caixin (мар)...
- 2 апреля Индекс деловой активности в секторе услуг (PMI) от Caixin (мар)...

Обзор валют

Макроэкономические данные

Результаты торгов на рынке KASE за неделю

Эмитент	Знач., тенге	Изменение за				P/E
		неделю	месяц	3 месяца	с нач.года	
Kaz Minerals Plc	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,0
Халык Банк	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,0
Казахтелеком, ао	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,0
Банк ЦентрКредит	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,0
Kcell	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,0
Казатомпром	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,0

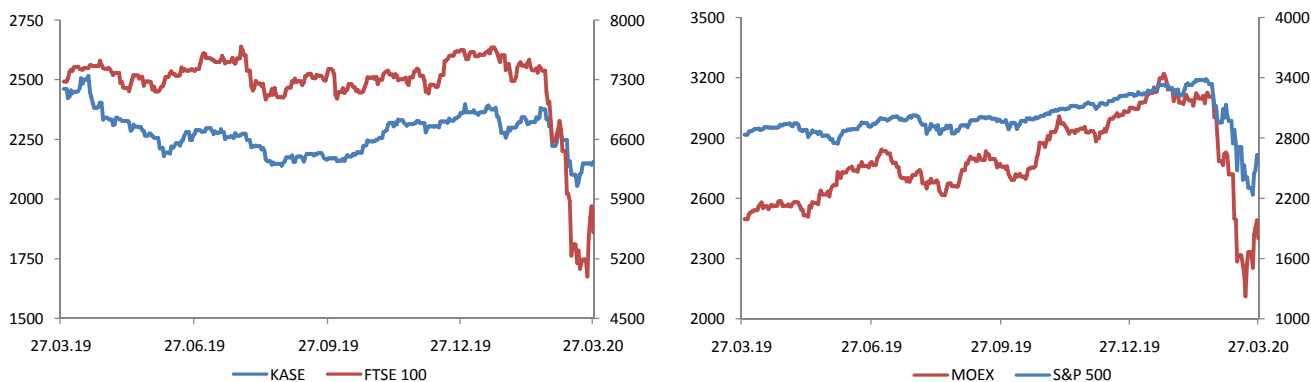
Фондовые рынки

Индекс	Значение	Изменение за				
		неделю	месяц	3 месяца	с нач.года	
DJIA	12,8%	21 637	12,84%	-22,62%	-24,47%	-24,18%
S&P 500	10,3%	2 541	10,26%	-21,22%	-21,56%	-21,34%
Hang Seng	3,0%	23 484	2,98%	-12,44%	-16,80%	-16,69%
FTSE 100	6,2%	5 510	6,16%	-23,01%	-27,92%	-26,94%
DAX	7,9%	9 633	7,88%	-26,10%	-27,78%	-27,30%
NASDAQ	9,1%	7 502	9,05%	-18,64%	-16,70%	-16,39%
CAC 40	7,5%	4 351	7,48%	-24,87%	-27,92%	-27,21%
Shanghai Comp.	1,0%	2 772	0,97%	-8,55%	-7,75%	-9,11%
ASX 200	0,5%	4 842	0,54%	-30,61%	-29,01%	-27,55%
KOSPI	9,7%	1 718	9,68%	-17,38%	-22,07%	-21,84%
S&P SENSEX	-0,3%	29 816	-0,34%	-26,13%	-28,29%	-27,73%

Комментарии

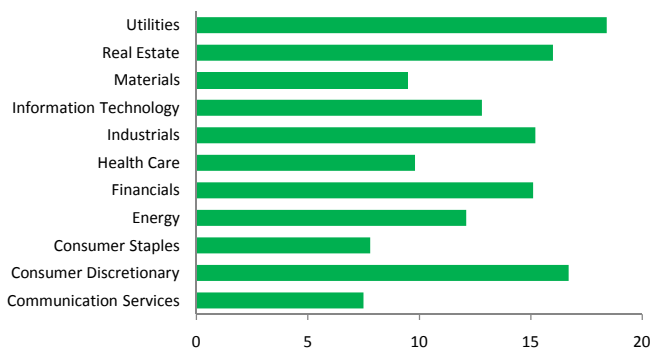
Американские и европейские фондовые рынки по итогам прошедшей недели закрылись в зеленой зоне. Так, индекс Dow Jones увеличился на 12,8% до 21 637 п., индекс S&P 500 – на 10,3% до 2 541 п., индекс NASDAQ – на 9,1% до 7 502 п., британский индекс FTSE 10 – на 6,2% до 5 510 п., французский индекс CAC-40 – на 7,5% до 4 351 п., немецкий индекс DAX – на 7,9% до 9 633 п. Среди значимых стат.данных отметим, что рост ВВП США в 4 кв. 2019 г. составил 2,1% оставшись без изменений, число первичных заявок на получение пособий по безработице в США увеличилось за неделю до рекордных 3,28 млн. Предыдущий рекорд побит более чем в четыре раза — он датируется 1982 г., когда в США была рецессия и за пособием обратилось около 700 тыс. американцев. После публикации стат.данных по экономике США, глава ФРС США Джером Пауэлл допустил возможность рецессии в экономике страны из-за коронавирусной инфекции COVID-19. Данные Мичиганского университета свидетельствуют о том, что индекс потребительского доверия в США в марте снизился до 89,1 пункта с февральской отметки в 101 пункт. Индекс цен на расходы на личное потребление показал ежемесячный прирост на 0,1%, а также превысил прогнозы с годовым ростом на 1,8%. Среди макроэкономических данных еврозоны отметим, что прогнозируемый индекс потребительского доверия Германии упал до 2,7 с 8,3 в марте. Тем временем, лидеры стран "группы двадцати" по итогам саммита согласились предпринимать все возможные усилия в сотрудничестве с международными организациями в рамках борьбы с распространением нового типа коронавируса.

Динамика фондовых индексов

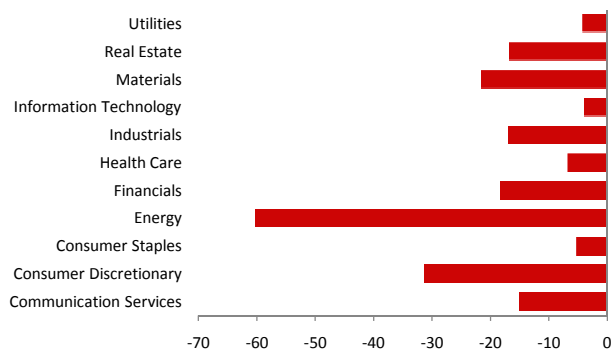


Динамика секторов экономики США

S&P 500 (Изменение за 1 неделю, %)



S&P 500 (Изменение за 1 год, %)



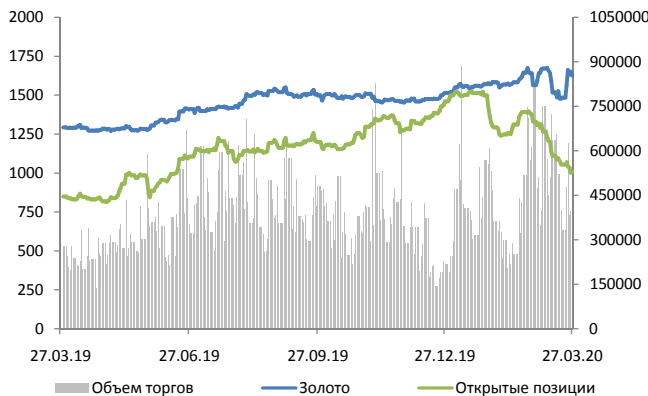
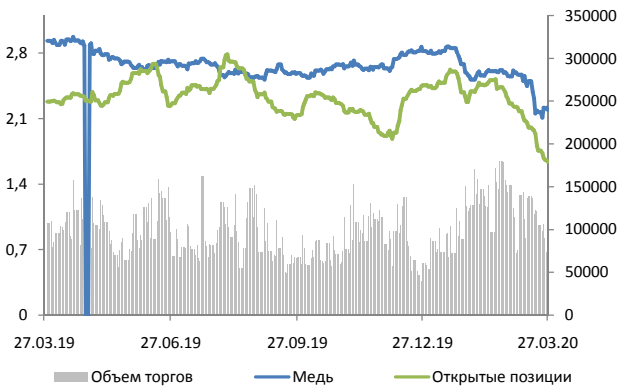
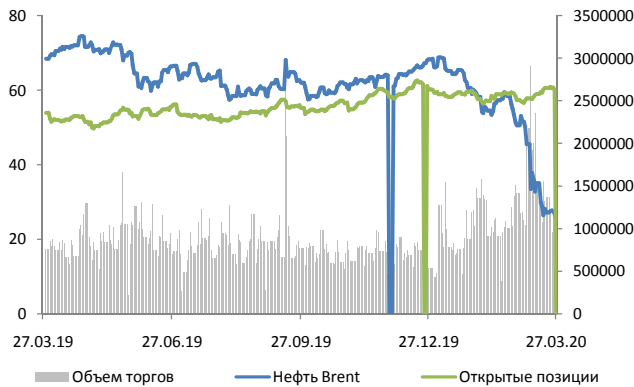
Товарно-сырьевые рынки

Сырье	Значение	Изменение за			
		неделю	месяц	3 месяца	с нач.года
Brent (USD/ BBL)	↓ 24,9	-7,60%	-55,72%	-63,42%	-62,23%
WTI (USD/ BBL)	↓ 21,5	-4,10%	-58,18%	-65,15%	-64,77%
Золото (USD/ OZS)	↑ 1 623,9	9,43%	-2,90%	7,27%	6,87%
Серебро (USD/ OZS)	↑ 14,5	17,40%	-23,16%	-18,77%	-18,68%
Палладий (USD/ OZS)	↑ 2 269,7	38,22%	-13,64%	19,15%	16,91%
Платина (USD/ OZS)	↑ 741,4	21,34%	-23,04%	-21,53%	-22,97%
Уран (USD/ LBS)	↑ 27,2	12,86%	10,12%	8,80%	9,24%
WHEAT SRW MAY8/d (↑ 571,3	5,93%	6,53%	2,70%	2,24%
Кукуруза (USc/ BSH)	↑ 346,0	0,65%	-7,05%	-11,28%	-10,77%
Сахар (USD/TONNE)	↑ 350,7	1,83%	-15,45%	-2,96%	-2,37%
Соя (USc/ BSH)	↑ 881,5	2,20%	0,83%	-5,16%	-6,52%
Алюминий (USD/TONN)	↓ 1 516,0	-2,74%	-9,53%	-15,72%	-14,89%
Никель (USD/TONNE)	↑ 11 298,0	1,28%	-8,46%	-20,08%	-19,01%
Цинк (USD/TONNE)	↑ 1 867,8	1,23%	-7,83%	-19,20%	-18,06%
Медь (USD/TONNE)	↓ 4 782,5	-0,47%	-15,59%	-22,71%	-22,22%

Комментарии

По итогам недели нефтяные котировки продемонстрировали снижение на фоне негативного влияния китайского коронавируса. За неделю стоимость нефти марки Brent упала на 7,6% до 24,9 долл. США за барр. и стоимость нефти марки WTI опустилась на 4,1% до 21,5 долл. США за барр. Золото подорожало на 9,4% до 1 624 долл. США за тр. унцию, а стоимость алюминия уменьшилась на 2,7% до 1 516 долл. США за мт. тонну. Цена меди снизилась на 0,5% до 4 782 долл. США за фунт, стоимость цинка выросла на 1,2% до 1 868 долл. США за мт. тонну. Отметим, что с начала текущего года снижение стоимости «черного золота» обоих эталонных марок составило более 60%. Удешевление нефти обусловлено катастрофическим падением спроса на углеводороды, которое наблюдается на фоне мирового экономического спада, вызванного распространением коронавирусной инфекции. Давление на нефть также оказывает ценовая война между Саудовской Аравией и Россией. Напоминаем, что с 1 апреля прекращает действие сделка ОПЕК+ о снижении добычи.

Динамика сырьевых товаров



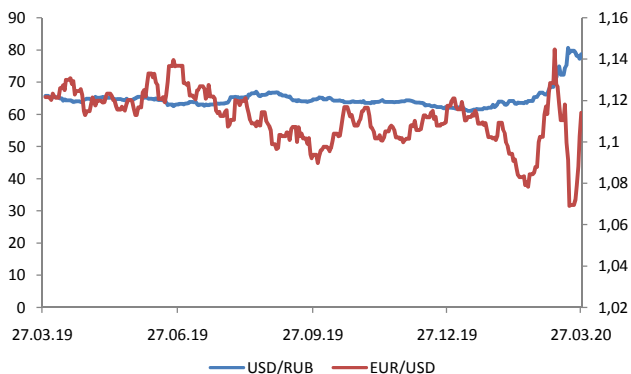
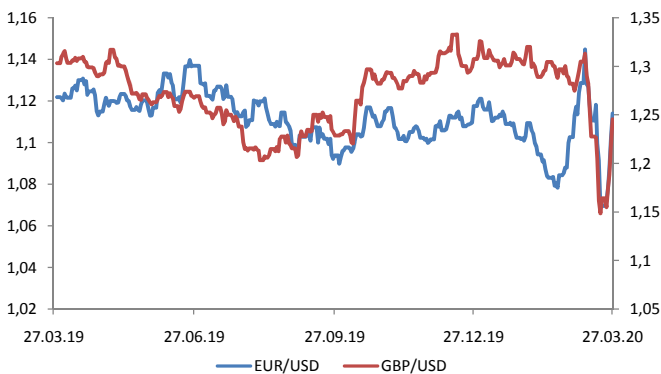
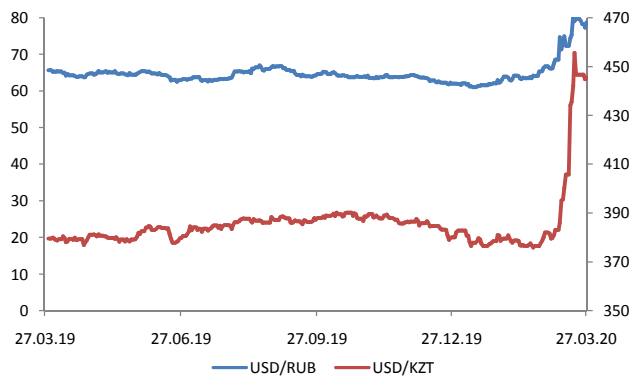
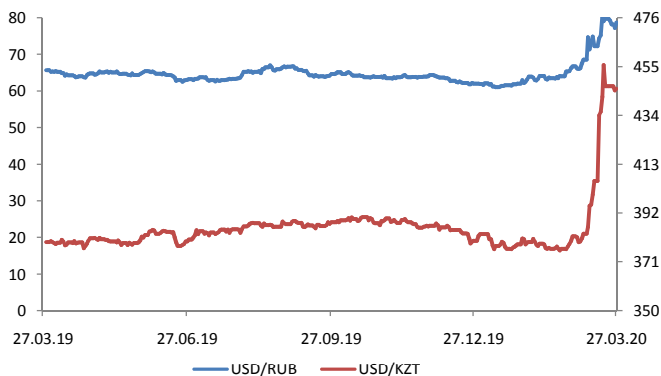
Обменные курсы

Валютная пара	Значение	Изменение за			
		неделю	месяц	3 месяца	с нач.года
USD/KZT	↓ 445,51	-0,25%	18,34%	17,23%	16,36%
EUR/USD	↑ 496,30	3,92%	21,48%	16,86%	15,64%
GBP/KZT	↑ 554,93	6,74%	14,01%	11,67%	9,25%
USD/RUB	↓ 78,70	-1,32%	20,45%	26,91%	27,10%
EUR/USD	↑ 1,1140	4,17%	2,65%	-0,31%	-0,62%
GBP/USD	↑ 1,2456	7,00%	-3,64%	-4,74%	-6,06%
USD/JPY	↓ 107,89	-2,63%	-2,55%	-1,39%	-0,66%
USD/CNY	↓ 7,09	-0,01%	0,93%	1,41%	1,90%
USD/CAD	↓ 1,40	-2,68%	5,15%	6,89%	7,63%
AUD/USD	↑ 0,62	6,33%	-6,65%	-11,64%	-12,19%
USD/CHF	↓ 0,95	-3,58%	-2,81%	-2,42%	-1,72%

Комментарии

По итогам прошедшей недели курс казахстанского тенге по отношению к доллару США укрепился на 0,25% и составил 445,51 тенге.
 Курс российского рубля по отношению к доллару США укрепился на 1,32% и составил 78,70 руб.
 Курс валютной пары EUR/USD повысился на 4,17% и составил 1,1140.
 Курс валютной пары GBP/USD понизился на 7,00% и составил 1,2456.

Динамика валютных пар



Казначейские облигации США

Срок погашения	Значение, %	Изменение за			
		неделю	месяц	3 месяца	с нач.года
1-летние	↓ 0,12	-2	-124	-138	-146
2-летние	↓ 0,26	-11	-101	-133	-130
10-летние	↓ 0,74	-19	-63	-113	-117
30-летние	↓ 1,34	-23	-50	-98	-104

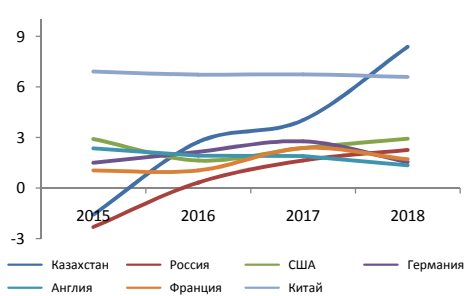
*Изменение указано в базисных пунктах, 1 бп = 0,01%

Макроэкономическая статистика

Страна	ВВП, (%)				Процентные ставки, (%)				Уровень инфляции, (%)			
	2015	2016	2017	2018	2015	2016	2017	2018	2015	2016	2017	2018
Казахстан	-1,6	2,7	4,0	8,4	16,0	12,0	10,3	9,3	13,6	8,5	7,1	5,3
Россия	-2,3	0,3	1,6	2,3	11,0	10,0	7,8	7,8	12,9	5,4	2,5	4,3
США	2,9	1,6	2,4	2,9	0,5	0,8	1,5	2,5	0,7	2,1	2,1	1,9
Германия	1,5	2,1	2,8	1,5	0,1	0,0	0,0	0,0	0,2	1,1	1,4	1,6
Англия	2,4	1,9	1,9	1,3	0,5	0,3	0,5	0,8	0,2	1,6	3,0	2,1
Франция	1,0	1,0	2,4	1,7	0,1	0,0	0,0	0,0	0,2	1,1	1,4	1,6
Китай	6,9	6,7	6,7	6,6	4,4	0,0	0,0	0,0	1,6	2,1	1,8	1,9

Страна	Промышленное производство, (%)				Розничные продажи, (%)				Уровень безработицы, (%)			
	2015	2016	2017	2018	2015	2016	2017	2018	2015	2016	2017	2018
Казахстан	-0,4	-1,4	7,0	5,0	5,8	20,3	15,5	13,8	5,0	5,0	4,9	4,9
Россия	-0,8	2,1	2,3	3,5	4,4	2,6	5,3	6,2	5,6	5,5	5,2	4,8
США	-1,0	-1,9	2,3	3,9	2,6	2,7	4,6	4,8	5,3	4,9	4,3	3,9
Германия	0,8	1,2	3,3	1,0	3,7	2,4	5,0	2,9	6,4	6,1	5,7	5,2
Англия	1,0	1,2	1,7	0,8	0,9	3,3	4,8	4,7	2,3	2,2	2,2	2,5
Франция	1,5	0,6	2,5	0,4	1,1	0,8	0,6	-0,9	10,4	10,0	9,4	9,0
Китай	6,1	6,0	6,6	6,2	10,7	10,4	10,2	4,0	4,1	4,0	4,0	3,8

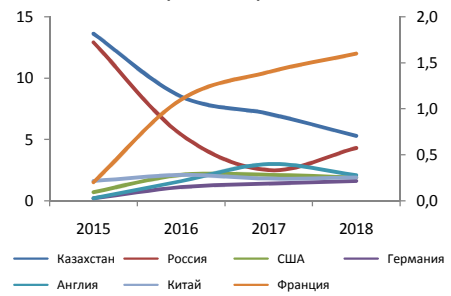
ВВП



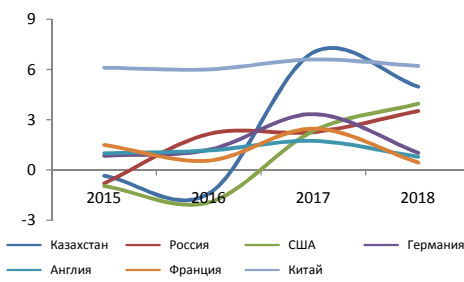
Процентные ставки



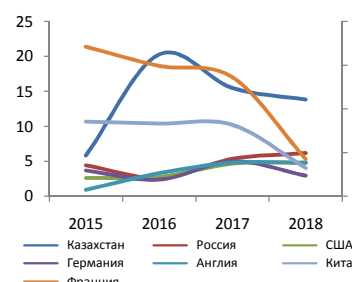
Уровень инфляции



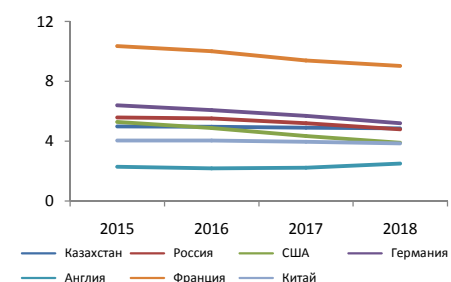
Промышленное производство



Розничные продажи



Уровень безработицы



Аналитический департамент

Директор
Маржан Меланич
MMelanich@centras.kz

Зам. Директора Департамента
Соколова Анна
ASokolova@centras.kz

Ведущий аналитик
Аршынбек Жанар
ZArshynbek@centras.kz

Младший аналитик
Марат Шайгул
SMarat@centras.kz

Младший аналитик
Абдралиева Алия
AAbdraliyeva@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
STurykulova@centras.kz

Ведущий специалист
Оразова Макпал
MOrazova@centras.kz

Ведущий специалист
Отарбекова Эльмира
EOtarbekova@centras.kz

Ведущий специалист
Алтан Анара
AAltan@centras.kz

Департамент Торговых Операций

Директор Департамента торговых операций
Даулетов Калмас
KDauletov@centras.kz

Зам. Директора Департамента
Тельгузиев Айдос
ATelguziyev@centras.kz

Ведущий специалист
Наурызбаев Айдын
ANauрызbayev@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.