

Рыночные индикаторы

S&P	KASE	Брент	Медь	\$/KZT
↓	↓	↑	↑	↓
-0,08%	-4,68%	0,59%	0,05%	-0,19%

Основные события

■ ЕС готов начать торговые переговоры с США, также изучает возможность введения ответных пошлин на американские экспортные товары в размере 10,2 млрд. евро...

■ ВВП Китая в первом квартале текущего года вырос на 6,4%, объем производства в марте увеличился на 8,5%...

■ Розничные продажи в США выросли на 1,6% до 514,1 млрд.долл.США...

■ Торговый представитель США Р.Лайтхайзер и министр финансов С.Мунчин планируют поездку в Пекин в конце апреля

■ Согласно данным Минэнерго США, запасы нефти за прошлую неделю сократились на 1,4 млн.барр. в сутки...

■ Россия в начале апреля сократила добычу нефти до 11,25 млн.барр. в сутки...

Обзор по фондовому рынку

По итогам прошедшей недели американские и европейские фондовые рынки закрылись преимущественно в зеленой зоне на фоне позитивных статданных по Китаю и США...

стр. 2

Календарь событий на неделю

США

22 апр Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (апр)/ Продажи на вторичном рынке жилья (мар)/ Продажи на вторичном рынке жилья (м/м) (мар)...

23 апр Продажи нового жилья (мар)/ Продажи нового жилья (м/м) (мар)/ Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (апр)/ Недельные запасы сырой нефти по данным (API)...

24 апр Запасы сырой нефти/ Данные по избыточным запасам нефти в Кушинге (штат Оклахома)...

25 апр Базовые заказы на товары длительного пользования (м/м) (мар)/ Базовые заказы на товары длительного пользования (м/м) (мар)/ Число первичных заявок на получение пособий по безработице...

26 апр ВВП (кв/кв) (1 кв.)/ Индекс настроения потребителей от Мичиганского университета (апр)/ Число буровых установок от Baker Hughes/ Treasury Department Report ...

Европа

24 апр Индекс делового климата IFO Германии/ Индекс деловых ожиданий Германии/ Оценка текущей ситуации в Германии...

25 апр Оценка текущей ситуации в Германии/ Выступление представителя ЕЦБ г-на Де Сагун ...

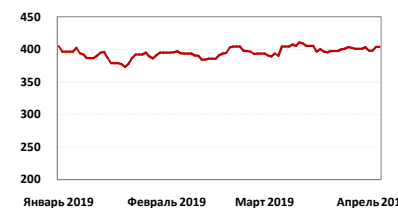
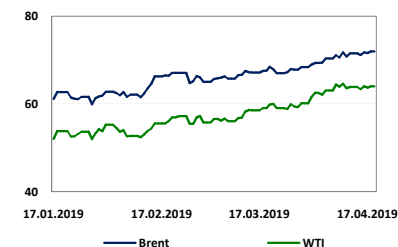
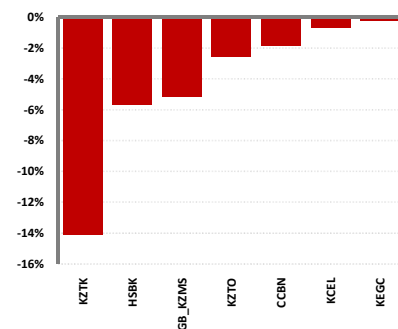
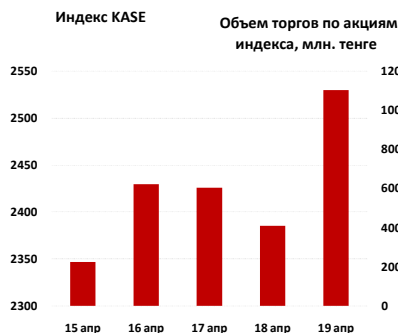
Обзор валют

Макроэкономические данные

Результаты торгов на рынке KASE за неделю

стр. 5

Эмитент	Знач., тенге	Изменение за				P/E
		неделю	месяц	3 месяца	с нач.года	
KazMinerals	3410	-5,14%	7,6%	33,2%	34,8%	-
КазМунайГаз, ап	25600	-14,09%	-7,7%	-20,7%	-23,6%	0,00
Казакхтелеком, ао	12300	-6,70%	8,8%	-2,1%	-3,9%	-
Казакхтелеком, ап	29341	0,29%	0,1%	-4,7%	-11,4%	0,00
Баст, ао	1957	-0,71%	4,4%	4,2%	-	-
Kcell, ао	106	-5,68%	-4,6%	5,5%	5,5%	4,85
Халык Банк	232	-1,86%	-1,4%	-1,6%	-0,9%	0,00
Банк ЦентрКредит	1355	-2,52%	-2,5%	-4,0%	1,0%	-



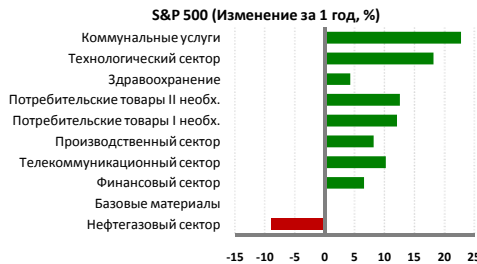
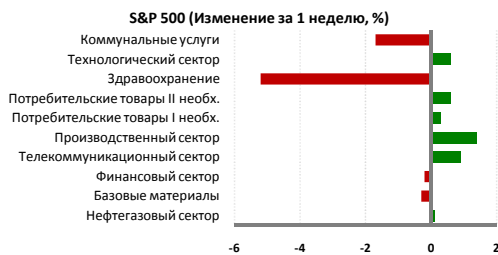
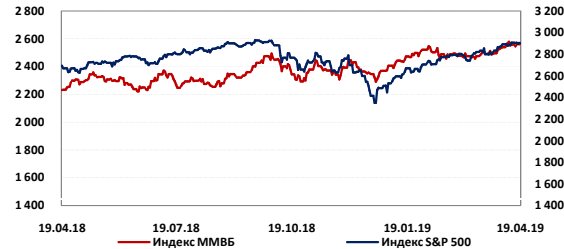
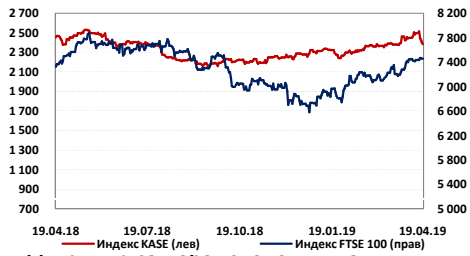
Фондовые рынки

Индекс	Знач.	Изменение за			
		неделю	месяц	3 месяца	с нач. года
DJIA	↑ 26 560	0,56%	3,2%	9,0%	13,76%
S&P 500	↓ 2 905	-0,08%	2,9%	10,2%	15,74%
NASDAQ	↑ 7 998	0,17%	3,5%	12,9%	19,98%
FTSE 100	↑ 7 460	0,31%	2,3%	9,1%	10,78%
DAX	↑ 12 222	1,85%	5,3%	11,9%	15,52%
CAC-40	↑ 5 580	1,41%	3,7%	16,4%	19,00%
Nikkei 225	↑ 22 201	1,51%	2,7%	8,8%	10,92%
KOSPI	↓ 2 216	-0,77%	1,8%	5,2%	10,26%
MEXBOL	↑ 45 525	1,88%	5,5%	3,6%	7,70%
BOVESPA	↑ 94 578	1,83%	-3,5%	-0,8%	3,92%
MERVAL	↑ 32 037	2,17%	-7,8%	-6,5%	3,02%
Shanghai C.	↑ 3 271	2,58%	5,8%	27,8%	32,67%
SENSEX	↑ 39 140	0,96%	2,0%	7,6%	9,05%
MMBB	↓ 2 564	0,16%	2,4%	4,7%	8,21%
PTC	↑ 1 261	0,59%	2,8%	9,0%	17,97%
KASE	↓ 2 383	-4,68%	0,1%	2,5%	3,37%

Комментарии

По итогам прошедшей недели американские и европейские фондовые рынки закрылись преимущественно в зеленой зоне на фоне позитивных статданных по Китаю и США. В частности американский индекс Dow Jones увеличился на 0,56% до 26 560 п., индекс NASDAQ на 0,17% до 7 998 п., а индекс S&P 500 уменьшился на 0,08% до 2 905 п., французский индекс CAC-40 увеличился на 1,41% до 5 580 п., индекс FTSE 100 на 0,31% до 7 460 п., немецкий индекс DAX на 1,85% до 12 222 п. В начале недели еврокомиссар по торговле ЕС Сесилия Мальмстрем заявила о готовности ЕС начать вести переговоры с США по двум направлениям, в первую очередь, чтобы снизить тарифы на промышленные товары, включая автомобили, второе направление – упрощение европейским компаниям выполнения стандартов США. Отметим, что торговые потоки между США и ЕС составляют 30% мировой торговли. Кроме того, как стало известно, ЕС изучает возможность введения ответных пошлин на американские экспортные товары в размере 10,2 млрд. евро в качестве ответа ЕС угрозам администрации Д.Трампа, что обеспокоило инвесторов касательно ухудшения американско-европейских торговых отношений. Также, на прошлой неделе были обнародованы квартальные отчеты крупных американских компаний. Согласно отчетам компаний у четырех крупных банков таких как, Goldman Sachs, Citigroup, JPMorgan Chase и Bank of America снизились выручки от торговых операций. Особо отметим Johnson & Johnson и UnitedHealth, результаты которых по выручке оказались лучше ожиданий экспертов, в то время как IBM и Netflix сообщили о падении выручки из-за снижения спроса на продукцию компаний. Тем временем, в середине недели вышли позитивные макроданные по Китаю, где ВВП вырос на 6,4% в первом квартале текущего года, которые дали сильную поддержку мировым фондовым рынкам. Позитивно также повлияли данные об увеличении объема производства и объема розничных продаж Китая в марте на 8,5% и 8,7% соответственно. Согласно данным Министерства торговли США, дефицит товаров и услуг США уменьшился с 51,1 млрд.долл.США до 49,4 млрд.долл.США, в частности дефицит товаров и услуг с Китаем сократился до 30,1 млрд.долл.США. Те же данные показали, что розничные продажи выросли на 1,6% до 514,1 млрд.долл.США из-за увеличения прибыли в продаже автомобилей на 3,1% и автозаправочных станций на 3,5%, превзойдя прогнозы аналитиков по росту на 0,9%. Как показывают данные Минтруда США, заявки на получение пособий по безработице снизились до 49-летнего минимума 192 тыс. заявок, что свидетельствует о сильном рынке труда в США. Дополнительную поддержку фондовым индексам оказала новость о намерении США и Китая в начале мая объявить о дате вероятного подписания торгового соглашения, которое может состояться в конце мая. В конце апреля начнутся дипломатические визиты торговых представителей двух стран, в ходе которого, как ожидается, чиновники могут объявить о достижении соглашения. Также ожидается, что саммит подписания лидеров США и Китая, вероятно, может пройти в Японии, куда Д.Трамп отправится в мае, чтобы встретиться с новым императором страны Нарухито.

Динамика фондовых индексов





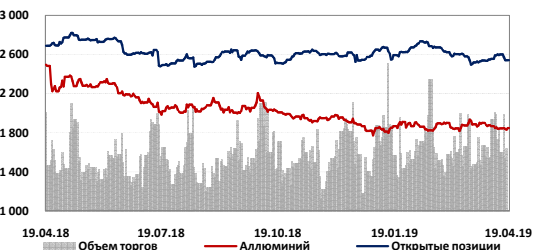
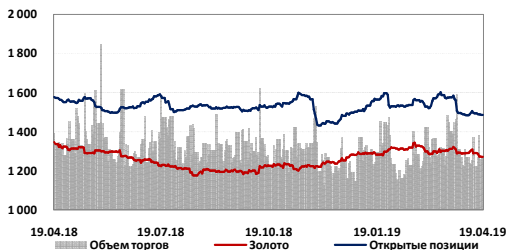
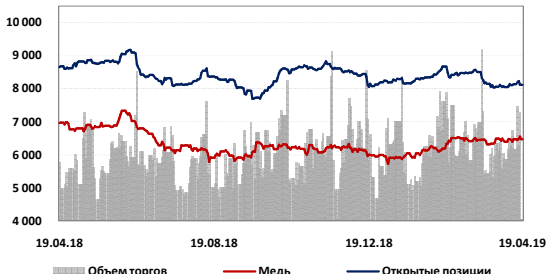
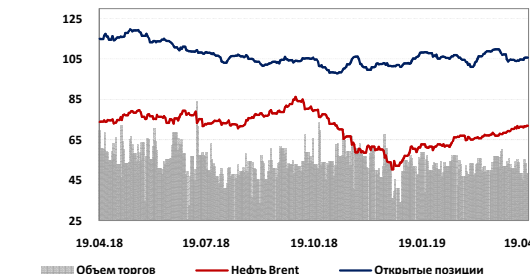
Товарно-сырьевые рынки

Комментарии

Сырье	Ед. измерения	Знач., USD	Изменение за		
			неделю	3 месяца	с нач. года
Brent	баррель	72,0	0,6%	18%	31%
WTI	баррель	64,0	0,2%	23%	38%
Золото	тр.унция	1275	-1,16%	-1%	-1%
Серебро	тр.унция	15,0	0,05%	-4%	-3%
Палладий	тр.унция	1399	3,58%	4%	17%
Платина	тр.унция	900	0,74%	11%	13%
Никель	мт.тонна	12619	-2,50%	9%	17%
Медь	фунт	6468	0,05%	8%	11%
Цинк	мт.тонна	2816	-6,48%	10%	16%
Уран	фунт	25,9	0,19%	-10%	-10%
Алюминий	мт.тонна	1850	0,31%	0%	4%
Пшеница	бушель	4,44	-4,36%	-14%	-12%
Кукуруза	бушель	359	-0,69%	-6%	-5%
Хлопок	мт.тонна	15340	-0,13%	5%	8%
Сахар	мт.тонна	339	2,76%	-3%	3%
Соя	бушель	881	-1,65%	-3%	-2%

По итогам торгов прошлой недели нефтяные котировки закрылись в зеленой зоне на фоне сокращения нефтезапасов в США, а также сокращения нефтедобычи в России. В частности цена легкой американской нефти WTI повысилась на 0,2% до 64,0 долл. США за барр., стоимость североморской нефти Brent увеличилась на 0,6% до 72,0 долл. США за барр. Согласно данным Минэнерго США, запасы сырой нефти сократились на 1,4 млн.барр. в сутки за прошлую неделю. Кроме того снизились и запасы бензина на 1,2 млн.барр. в сутки, запасы дистиллята - на 36 тыс.барр. в сутки. Запасы нефти на терминале в Кушинге также уменьшились на 1,54 млн.барр.США. Импорт нефти сократился на 607 тыс.барр. в сутки, в то время как экспорт вырос на 52 тыс.барр. в сутки. Дополнительную поддержку нефтяному рынку оказали данные о том, что Россия в начале апреля сократила добычу нефти до 11,25 млн.барр. в сутки. Отметим, что приближается автомобильный сезон в США, который потенциально может увеличить активность нефтеперерабатывающих компаний США и снизить запасы нефтепродуктов. К тому же, согласно данным нефтесервисной компании Baker Hughes, за прошлую неделю число действующих буровых установок в США уменьшилось на 8 единиц до 825 установок. Тем временем, аналитики Goldman Sachs улучшили прогноз на нефть марки Brent во втором квартале до 72,5 долл.США за барр., что обусловлено выполнением сделки ОПЕК+. Тем не менее, согласно новым прогнозам EIA, в мае ожидается увеличение производства нефти в США на семи крупных месторождениях на 80 тыс.барр. в сутки. до 8,46 млн. барр. в сутки, по сравнению с 8,38 млн.барр. в сутки апреля. Среди участников рынка опасения вызвало заявление вице-преьера, министра финансов РФ А.Силуанова о том, что ОПЕК предстоит определиться, готов ли дальше уступать США долю на глобальном рынке перед принятием решения в июне о дальнейшей судьбе сделки ОПЕК+ об ограничении добычи. Он также отметил, что пока РФ не решил стоит ли дальше с ОПЕК продолжать терять рынок или же выйти из соглашения. Золото подешевело на 1,16% до 1 275 долл. США за тр. унцию. Алюминий подорожал на 0,31% до 1 850 долл. США за мт. тонну. Стоимость меди увеличилась на 0,05% до 6 468 долл. США за фунт и цинк снизился на 6,48% до 2 816 долл. США за мт. тонну.

Динамика сырьевых товаров



Еженедельный Обзор

22 апреля 2019 г.



Обменные курсы

Валютная пара	Знач.	Изменение за			
		неделю	месяц	3 месяца	с нач. года
USD/KZT	378,5	-0,19%	0,1%	0,1%	-0,6%
EUR/KZT	426,3	-0,52%	-1,3%	-1,0%	-1,8%
GBP/KZT	491,8	-0,66%	-1,4%	0,2%	2,4%
USD/RUB	64,02	-0,42%	0,2%	-3,5%	-7,4%
EUR/USD	1,1245	-0,48%	-1,5%	-1,3%	-0,9%
GBP/USD	1,2993	-0,62%	-1,6%	0,1%	3,1%
USD/JPY	111,92	-0,09%	1,1%	2,4%	2,8%
USD/CNY	6,70	0,01%	0,1%	-1,1%	-2,3%
USD/CAD	1,3391	0,51%	0,6%	0,8%	-1,4%
AUD/USD	0,7152	-0,29%	0,5%	-0,6%	2,4%
USD/CHF	1,0146	1,22%	2,2%	2,1%	2,5%

Комментарии

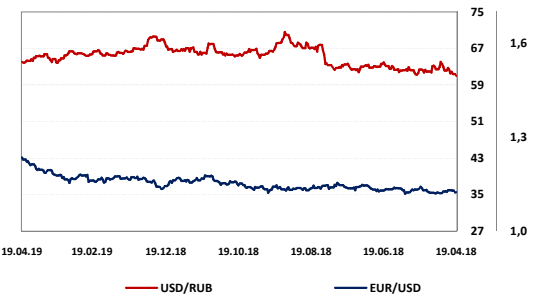
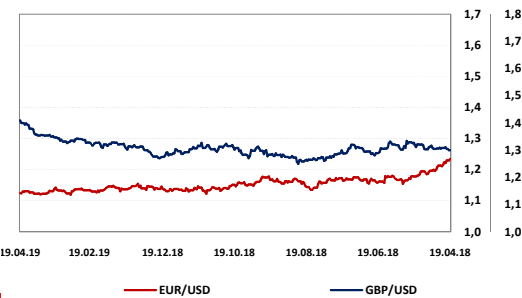
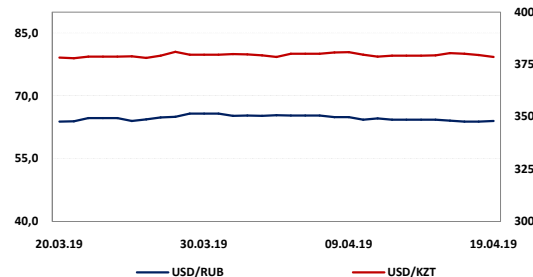
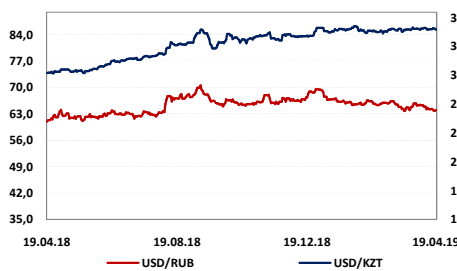
По итогам недели курс тенге укрепился по отношению к доллару США на 0,19% и зафиксировался на уровне 378,5 тг.

Курс российского рубля укрепился по отношению к доллару США на 0,42% и составил 64,02 руб.

Валютная пара EUR/USD завершила торги недели снижением на 0,48% до 1,1245.

Валютная пара GBP/USD завершила торги недели снижением на 0,62% до 1,2993.

Динамика валютных пар



Срок погашения	Знач.	%	Изменение за			
			неделю	месяц	3 месяца	с нач. года
1 - летние	2,439	↑	1	-3	-13	-15
2 - летние	2,381	↓	-1	-2	-18	-9
10 - летние	2,561	↓	0	3	-19	-6
30 - летние	2,961	↓	-2	-1	-11	1

Страна	Знач.	Изменение за		
		неделю	3 мес.	с нач. года
Россия	↓ 131	-2%	-5%	-17%

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

Макроэкономическая статистика

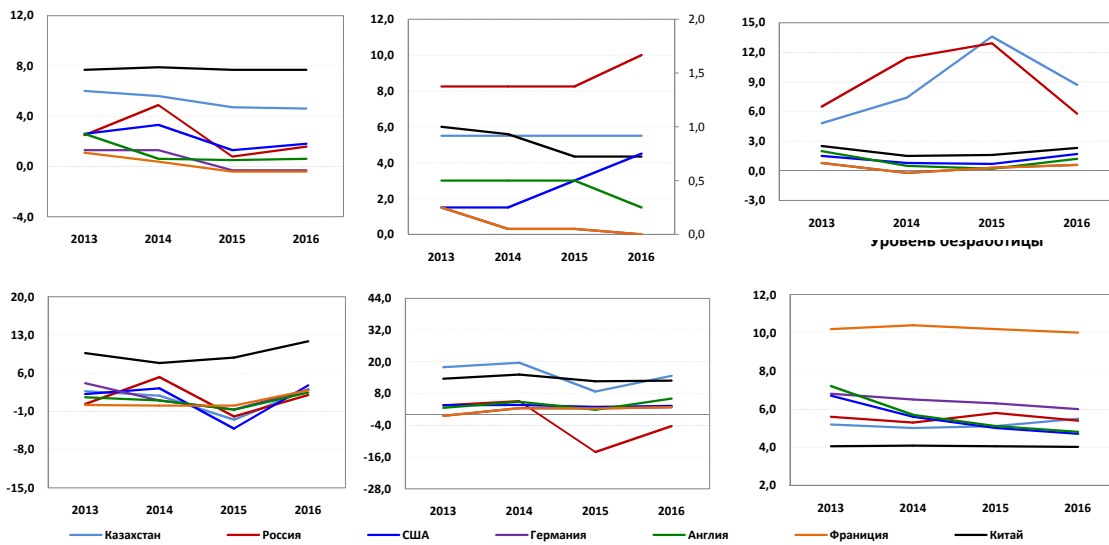
Страна	ВВП, (%)				Процентные ставки, (%)			Уровень инфляции, (%)				
	2013	2014	2015	2016	2013	2014	2015	2016	2013	2014	2015	2016
Казахстан	6,0	5,6	4,7	4,6	5,50	5,50	5,50	5,50	4,8	7,4	13,6	8,7
Россия	2,5	4,9	0,8	1,6	8,25	8,25	8,25	10,00	6,5	11,4	12,9	5,8
США	2,6	3,3	1,3	1,8	0,25	0,25	0,50	0,75	1,5	0,8	0,7	1,7
Германия	1,3	1,3	-0,3	-0,3	0,25	0,05	0,05	0,00	0,8	-0,2	0,3	0,6
Англия	2,6	0,6	0,5	0,6	0,50	0,50	0,50	0,25	2,0	0,5	0,2	1,2
Франция	1,1	0,4	-0,4	-0,4	0,25	0,05	0,05	0,00	0,8	-0,2	0,3	0,6
Китай	7,7	7,9	7,7	7,7	6,00	5,60	4,35	4,35	2,5	1,5	1,6	2,3

Страна	Промышленное производство, (%)				Розничные продажи, (%)			Уровень безработицы, (%)				
	2013	2014	2015	2016	2013	2014	2015	2016	2013	2014	2015	2016
Казахстан	2,7	1,9	-2,5	3,1	17,9	19,6	8,7	14,7	5,2	5,0	5,1	5,5
Россия	0,4	5,3	-1,9	2,0	3,5	5,1	-14,1	-4,3	5,6	5,3	5,8	5,4
США	2,2	3,3	-4,1	3,8	3,5	3,7	2,9	3,3	6,7	5,6	5,0	4,7
Германия	4,2	1,0	-0,6	3,0	-0,4	2,4	2,3	2,8	6,8	6,5	6,3	6,0
Англия	1,6	1,0	-0,7	2,5	2,6	4,9	1,9	6,1	7,2	5,7	5,1	4,8
Франция	0,2	0,1	0,1	2,9	-0,4	2,4	2,3	2,8	10,2	10,4	10,2	10,0
Китай	9,7	7,9	8,9	11,9	13,6	15,2	12,6	12,9	4,1	4,1	4,1	4,0

ВВП

Процентные ставки

Инфляция





Centras
SECURITIES

Департамент Управления активами

Аналитический Департамент

Директор

Дамир Бабаназаров
DBabanazarov@centras.kz

Директор

Маржан Меланич
Mlbrayeva@centras.kz

Ведущий специалист

Жанар Аршынбек
ZArshynbek@centras.kz

Ведущий специалист

Макпал Оразова
MOrazova@centras.kz

Младший аналитик

Шайгул Марат
SMarat@centras.kz

Аналитик

Анна Соколова
ASokolova@centras.kz

Департамент Управления по работе с клиентами

Зам. Директора Управления по работе с клиентами

Светлана Билецкая
Sbiletskaya@centras.kz

Ведущий специалист

Эльмира Отарбекова
EOTarbekova@centras.kz

Ведущий специалист

Анара Алтан
AAltan@centras.kz

Специалист 2 категории

Анастасия Черевко
ACHerevko@centras.kz

Департамент Торговых Операций

Директор Департамента торговых операций

Калмас Даулетов
KDauletov@centras.kz

Специалист 2 категории

Даулет Беис
DBeis@centras.kz

Зам. Директора торговых операций

Айдос Тельгузиев
ATelguziyev@centras.kz

Ведущий специалист

Алишер Тлебалидиев
Atlebaldyyev@centras.kz

Ведущий специалист

Айдын Наурызбаев
ANauryzbayev@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, 2017 г.