

1 ноября 2021 г.

| Акции KASE | Знач., тенге | Изм. за неделю | Изм. с нач. года |
|------------------------|--------------|-----------------|-------------------|
| Халык Банк | 198 | 1,0% | 59,3% |
| Казхтелеком, ао | 36 100 | -0,8% | 35,2% |
| Банк ЦентрКредит | 332 | 3,3% | 54,0% |
| Kcell | 1 751 | 8,0% | -36,6% |
| Казатомпром | 18 840 | -5,1% | 163,5% |
| КазТрансОйл | 1 096 | 0,6% | 13,0% |
| KEGOK | 1 895 | -0,3% | 11,7% |
| ГДР | Значение | Изм. за неделю | Изм. с нач. года |
| Казатомпром (USD) | 43 | -2,0% | 141,1% |
| Халык Банк (USD) | 18 | 0,2% | 54,5% |
| Фондовые индексы | Значение | Изм. за неделю | Изм. с нач. года |
| S&P 500 | 4 605 | 1,3% | 22,6% |
| FTSE 100 | 7 238 | 0,5% | 12,0% |
| PTC | 1 844 | -1,8% | 32,9% |
| MOEX | 4 150 | -1,1% | 26,2% |
| KASE | 3 752 | 0,4% | 40,2% |
| Nikkei 225 | 28 893 | 0,3% | 5,3% |
| Товарно-сырьевые рынки | Значение | Изм. за неделю | Изм. с нач. года |
| Brent (USD/ BBL) | 84,4 | -1,3% | 62,9% |
| WTI (USD/ BBL) | 83,6 | -0,2% | 72,2% |
| Золото (USD/ OZS) | 1 783,0 | -0,70% | -5,8% |
| Валюта | Значение | Изм. за неделю | Изм. с нач. года |
| USD/KZT | 427,28 | 0,6% | 1,4% |
| USD/RUB | 70,86 | 0,8% | -4,0% |
| EUR/USD | 1,1561 | -0,7% | -5,3% |
| Казначейские облигации | Значение | Изм. за неделю* | Изм. с нач. года* |
| 10-летние, США | 1,56 | -7,7 | 64,4 |
| 30-летние, США | 1,94 | -13,2 | 29,3 |
| 10-летние, Казахстан | 9,97 | 0,0 | -22,4 |

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

Источник: Refinitiv Eikon

Мировые фондовые рынки

Американские фондовые индексы по итогам прошедшей недели закрылись ростом на фоне положительных макроэкономических показателей. Так, индекс доверия потребителей в США увеличился до 113,8 в октябре против прогноза 108,3. Число первичных заявок на получение пособий по безработице в США выросло до 281 тыс., при том, что ожидался рост до 290 тыс. Продажи нового жилья в США в сентябре выросли на 14% до 800 тыс. по сравнению с прошлым показателем в 702 тыс. Индекс деловой активности PMI повысился на 6% составив 68,4. Индекс стоимости рабочей силы в США (кв/кв) увеличился на 1,3% против прогноза 0,9%. Индекс ожиданий потребителей от Мичиганского университета вырос на 67,9, при том, что ожидался рост до 67,2. Индекс настроения потребителей от Мичиганского университета незначительно вырос за октябрь с 71,4 до 71,7. Расходы физических лиц в США за сентябрь выросли на 0,6%. Однако, наблюдается незначительный рост ВВП США на 2%, резко замедлившегося после роста на 6,7% во 2 кв. 2021 г. Также отметим, что на прошлой неделе положительно отчитались такие компании как: Facebook Inc., Microsoft Corp., Alphabet Inc., Apple Inc., Caterpillar Inc.

KASE

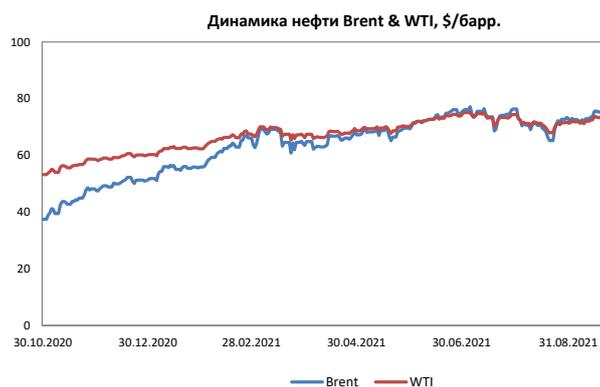
Казахстанский фондовый индекс KASE по итогам пятничных торгов закрылся снижением. Объем сделок акциями, включенными в представительский список индекса KASE, 29 октября вырос относительно предыдущего торгового дня в 2,3 раза и составил 173,5 млн. тенге. Среди корпоративных новостей отметим, что АО «Кселл» подвело итоги за 3 кв. 2021 г. Так, в отчетном периоде выручка выросла на 11,9% составив 140 млрд. тенге за счет роста услуг передачи данных на 17% и реализации мобильных устройств на 15%, в сравнении с показателями аналогичного периода прошлого года.

Нефть

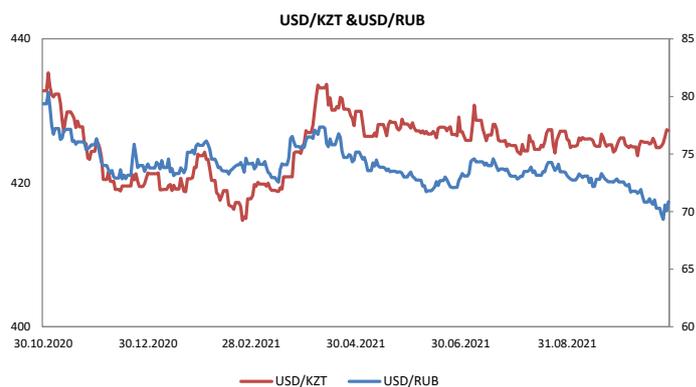
По итогам недели нефтяные котировки закрылись снижением после двухмесячного роста. Основное давление нефтяным котировкам оказали: данные Минэнерго США о значительном, чем ожидалось, росте запасов сырой нефти в США и новости о возможном возобновлении переговоров о иранской ядерной программе к концу ноября. Дополнительное давление оказало снижение цен на газ в Великобритании и Европе после поручения президента России В. Путина начать закачку газа в ПХГ корпорации в Европе, а также рост числа действующих нефтяных буровых установок в США до 444 агрегатов.

Валюта

Курс казахстанского тенге по отношению к доллару США ослаб на 0,6% и составил 427,28 тенге. Курс российского рубля по отношению к доллару США ослаб на 0,8% и составил 70,86 руб. Курс валютной пары EUR/USD понизился на 0,7% и составил 1,1561.



Источник: Refinitiv Eikon



Источник: Refinitiv Eikon

Подписывайтесь на наш Телеграм-канал Centras Securities или пройдите по ссылке <https://t.me/centrassecurities>Наш сайт: <https://cesec.kz/>

Макроэкономическая статистика

| Страна | ВВП, (%) | | | Процентные ставки, (%) | | | Уровень инфляции, (%) | | |
|-----------|----------|------|------|------------------------|------|------|-----------------------|------|------|
| | 2018 | 2019 | 2020 | 2018 | 2019 | 2020 | 2018 | 2019 | 2020 |
| Казахстан | 2,8 | 2,0 | -1,8 | 9,3 | 9,3 | 9,0 | 5,3 | 5,4 | 7,5 |
| Россия | 2,8 | 2,0 | -3,0 | 7,8 | 6,3 | 4,3 | 4,3 | 3,0 | 4,9 |
| США | 3,0 | 2,2 | -3,5 | 2,5 | 1,8 | 0,3 | 1,9 | 2,3 | 1,4 |
| Китай | 6,7 | 6,0 | 2,4 | 4,3 | 4,2 | 3,9 | 1,9 | 4,5 | 0,2 |

| Страна | Промышленное производство, (%) | | | Розничные продажи, (%) | | | Уровень безработицы, (%) | | |
|-----------|--------------------------------|------|------|------------------------|------|------|--------------------------|------|------|
| | 2018 | 2019 | 2020 | 2018 | 2019 | 2020 | 2018 | 2019 | 2020 |
| Казахстан | 5,0 | 3,0 | 2,4 | 12,7 | 12,7 | 2,0 | 4,9 | 4,8 | 4,8 |
| Россия | 3,5 | 3,4 | -2,1 | 6,2 | 6,5 | 0,7 | 4,8 | 4,6 | 5,8 |
| США | 3,2 | -0,8 | -7,2 | 4,4 | 3,3 | 0,3 | 3,9 | 3,7 | 8,1 |
| Китай | 6,2 | 5,7 | 2,8 | 4,0 | 8,0 | -4,8 | 3,8 | 3,6 | 3,9 |

Текущие рекомендации по акциям

| Наименование | Тикер | Тип | Валюта | Целевая цена | Рейтинг | Дата пересмотра |
|-------------------------------|---------|---------------|--------|--------------|----------|-----------------|
| АО "Казхаттелеком" | KZTK KZ | простые акции | KZT | 36 068,0 | Покупать | 22.04.2021 |
| АО "Kcell" | KCEL KZ | простые акции | KZT | 2 406,3 | Держать | 30.04.2021 |
| АО "КазТрансОйл" | KZTO KZ | простые акции | KZT | 1 355,2 | Покупать | 24.05.2021 |
| АО "Народный Банк Казахстана" | HSBK KZ | простые акции | KZT | 177,3 | Покупать | 09.04.2021 |
| АО "Народный Банк Казахстана" | HSBK LI | ГДР | USD | 16,5 | Покупать | 09.04.2021 |
| АО "Казатомпром" | KAP KZ | простые акции | KZT | 9 216,0 | Держать | 09.04.2021 |
| АО "Казатомпром" | KAP LI | ГДР | USD | 21,4 | Держать | 09.04.2021 |

Комментарий к текущим рекомендациям по акциям

Мы повысили целевую стоимость простых акций **Казхаттелеком** с 35 344 тенге/акцию до 36 068 тенге/акцию в связи с ожиданием повышения спроса на услуги связи, доступа к сети Интернет и кабельного телевидения. Наша рекомендация «Покупать».

Мы повысили целевую стоимость простых акций **Kcell** с 1 942,2 тенге/акцию до 2 406,32 тенге/акцию в связи с позитивными финансовыми результатами Компании за 2020 г. Наша рекомендация «Держать».

Мы рекомендуем покупать акции **Народного Банка** в связи с сильными финансовыми показателями. Наша рекомендация «Покупать».

Мы повысили целевую стоимость простых акций **КазТрансОйл** с 1 296,4 тенге/акцию до 1 355,2 тенге/акцию поскольку позитивно оцениваем инвестиционный потенциал нефтетранспортной компании в долгосрочной перспективе. Чистая прибыль компании в 2020 г. выросла на 24%, в связи с чем ожидания по дивидендной доходности остаются инвестиционно привлекательными. Наша рекомендация «Покупать».

Финансовые показатели **НАК Казатомпром** демонстрируют положительную динамику в связи с чем акции компании остаются инвестиционно привлекательными. НАК «Казатомпром» утвердили выплату дивидендов за 2020 г. в размере 578,67 тенге на акцию, и дивидендная доходность составит 4,5%.

Контакты



Аналитический департамент

Контакты:
+7 (727) 259 88 77 (вн. 722)

Эл.адрес:
analytics@centras.kz

Брокерское обслуживание

Контакты:
+7 (727) 259 88 77 (вн. 608)

Эл.адрес:
broker@centras.kz

Департамент торговых операций

Контакты:
+7 (727) 259 88 77 (вн. 730)

Эл.адрес:
trade@centras.kz

Департамент продаж

Контакты:
+7 (727) 259 88 77 (вн. 754)

Эл.адрес:
broker@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, 2021 г.