

2 августа 2021 г.

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Халык Банк	163	1,6%	31,1%
Казактелеком, ао	30 000	-0,1%	12,4%
Банк ЦентрКредит	249	1,2%	15,5%
Kcell	1 595	-9,8%	-42,2%
Казатомпром	11 700	-0,8%	63,6%
КазТрансОйл	1 090	0,1%	12,4%
KEGOK	1 773	-0,2%	4,5%
ГДР	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Казатомпром (USD)	25	-4,2%	38,3%
Халык Банк (USD)	15	-0,3%	28,1%
Фондовые индексы	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
S&P 500	4 395	-0,4%	17,0%
FTSE 100	7 032	0,1%	8,9%
PTC	1 626	1,9%	17,2%
MOEX	3 772	1,0%	14,7%
KASE	3 087	-0,9%	15,4%
Hang Seng	25 961	-5,0%	-4,7%
Nikkei 225	27 284	#Н/Д	-0,6%
Товарно-сырьевые рынки	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Brent	76,3	3,0%	47,4%
WTI	74,0	2,6%	52,4%
Золото	1 812,6	0,6%	-4,3%
Валюта	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
USD/KZT	425,18	-0,1%	0,9%
USD/RUB	73,07	-0,9%	-1,0%
EUR/USD	1,1870	0,8%	-2,8%
Казначейские облигации	Значение	Изм. за неделю*	Изм. с нач. года*
10-летние, США	1,23	-5,6	30,9
30-летние, США	1,89	-2,8	24,9
10-летние, Казахстан	9,97	-63,3	-22,5
25-летние, Казахстан	10,25	-40,6	29,2

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

Источник: Refinitiv Eikon

Мировые фондовые рынки

Американские фондовые индексы по итогам прошедшей недели закрылись снижением. В фокусе внимания инвесторов находились статданные США. Согласно предварительным данным, ВВП США во 2 кв. 2021 г. вырос на 6,5% в пересчете на год, при этом аналитики прогнозировали рост ВВП на 8,5%. Министерство торговли США сообщило, что базовый ценовой индекс расходов на личное потребление в США месяцем ранее вырос на 3,5 п.п. в годовом исчислении. Ценовой индекс расходов на личное потребление без учета нестабильных компонентов продуктов питания и энергоносителей вырос на 0,4% в июне после роста на 0,5% в мае. Тем временем, данные Минтруда США указали на снижение заявок по безработице в стране до 400 тыс. при ожидаемом 380 тыс. В центре внимания инвесторов также остается сезон отчетности. На прошлой неделе успешно отчитались такие компании, как: Facebook Inc., Apple Inc., Alphabet Inc., Amazon.com Inc., Tesla Inc.

KASE

Казахстанский фондовый индекс KASE по итогам прошедшей недели закрылся снижением. Среди корпоративных новостей отметим, что АО «Kcell» сообщило финансовые результаты за 2 кв. 2021 г.: выручка компании выросла на 19% в результате увеличения дохода от услуг голосовой связи и прочих услуг на 44%, а также передачи данных на 36%. Чистая прибыль Kcell увеличилась почти в 3 раза.

Нефть

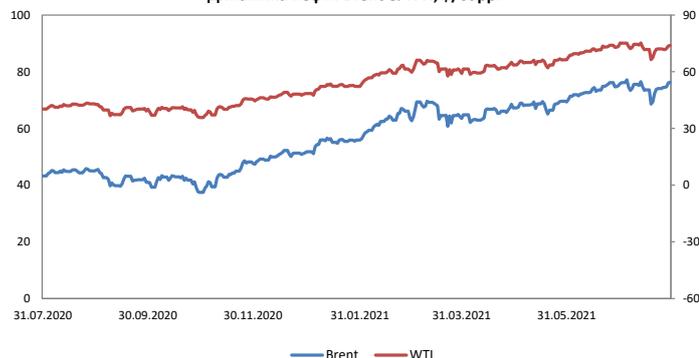
По итогам прошлой недели нефтяные котировки продемонстрировали рост вторую неделю подряд. Так, стоимость североморской нефти марки Brent увеличилась на 3,0% до 76,33 долл. США за барр. и цена легкой американской нефти марки WTI выросла на 2,6% до 73,95 долл. США за барр. Основную поддержку нефтяным котировкам оказали: сокращение запасов сырой нефти в США по данным Минэнерго США и снижение объема резервов в Кушинге. Тем временем, как быстрое распространение нового штамма «дельта» COVID-19 всё так же остается сдерживающим фактором для роста нефтяных котировок.

Валюта

Курс казахстанского тенге по отношению к доллару США укрепился на 0,1% и составил 425,18 тенге. Курс российского рубля по отношению к доллару США укрепился на 0,9% и составил 73,07 руб. Курс валютной пары EUR/USD повысился на 0,8% и составил 1,1870.

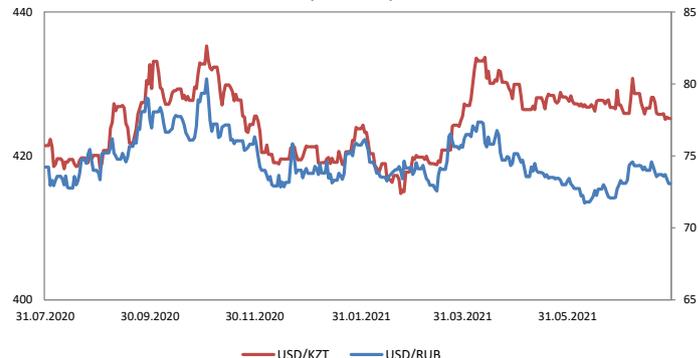
Поддержку рублю оказало удорожание нефти, рост темпов вакцинации и повышение ключевой ставки до 6,5%.

Динамика нефти Brent & WTI, \$/барр.



Источник: Refinitiv Eikon

USD/KZT & USD/RUB



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	4,4	6,2	-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	13,8	12,7	2,0	4,8	4,8	4,8
Россия	3,5	3,4	-2,6	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	have enough res	0,0	0,0	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 "Казхателеком"	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 **Казхателеком** 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.