

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Халык Банк	153	0,0%	23,4%
Казактелеком, ао	29 599	-1,3%	10,9%
Банк ЦентрКредит	234	1,0%	8,7%
Kcell	2 520	-0,8%	-8,7%
Казатомпром	12 420	2,7%	73,7%
КазТрансОйл	1 155	2,2%	19,1%
KEGOK	1 748	0,5%	3,0%

ГДР	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Казатомпром (USD)	30	11,0%	67,5%
Халык Банк (USD)	15	1,3%	24,5%

Фондовые индексы	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
S&P 500	4 233	1,2%	12,7%
FTSE 100	7 130	2,3%	10,4%
PTC	1 578	6,2%	13,7%
MOEX	3 683	3,9%	12,0%
KASE	3 262	0,6%	21,9%
Hang Seng	28 611	-0,4%	5,1%
Nikkei 225	29 358	1,9%	7,0%

Товарно-сырьевые рынки	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Brent (USD/ BBL)	68,3	1,5%	31,8%
WTI (USD/ BBL)	64,9	2,1%	33,8%
Золото (USD/ OZS)	1 831,1	3,6%	-3,3%

Валюта	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
USD/KZT	426,44	-0,8%	1,2%
USD/RUB	73,56	-2,1%	-0,3%
EUR/USD	1,2163	1,2%	-0,4%

Казначейские облигации	Значение	Изм. за неделю*	Изм. с нач. года*
10-летние, США	1,58	-5,2	66,7
30-летние, США	2,28	-2,3	63,5
10-летние, Казахстан	10,00	-0,1	-19,7
25-летние, Казахстан	10,55	-5,1	59,2

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

Источник: Refinitiv Eikon

Мировые фондовые рынки

Американские фондовые индексы по итогам прошедшей недели закрылись ростом несмотря на слабые данные по занятости в США. Так, по данным Минтруда США количество рабочих мест в экономике страны в апреле увеличилось на 266 тыс. при ожидаемом 978 тыс. Безработица в стране в прошлом месяце выросла до 6,1% при прогнозируемом снижении до 5,8%. Между тем индекс деловой активности (PMI) США в апреле поднялся до 60,5 п. с мартовских 59,1 п., хотя ожидаемый уровень оценки был 60,6 п.

KASE

Казахстанский фондовый индекс KASE по итогам прошедшей недели закрылся ростом. В лидерах роста отметим акции Казатомпром (+2,7%) и КазТрансОйл (+2,2%).

Нефть

По итогам прошедшей недели нефтяные котировки закрылись ростом вторую неделю подряд на фоне наращивания экономической активности в США, Европе и Китае благодаря вакцинации от коронавируса. Кроме того, сильные данные по внешней торговле Китая указывают на благоприятную ситуацию в мировой экономике. Между тем запасы сырой нефти в США сократились намного больше, чем ожидалось как указывают данные Минэнерго США. Среди ожидаемых статданных отметим публикацию ежемесячного отчета ОПЕК и EIA (11 мая).

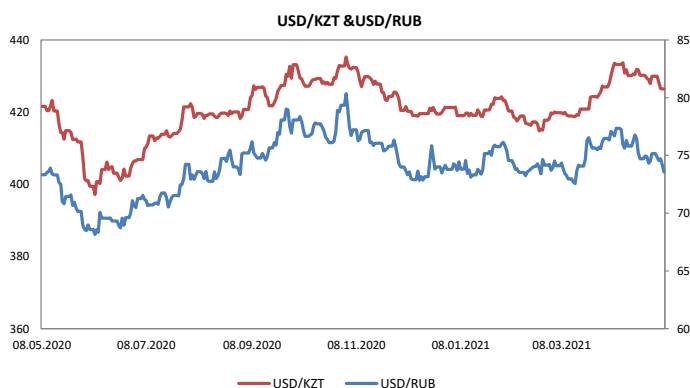
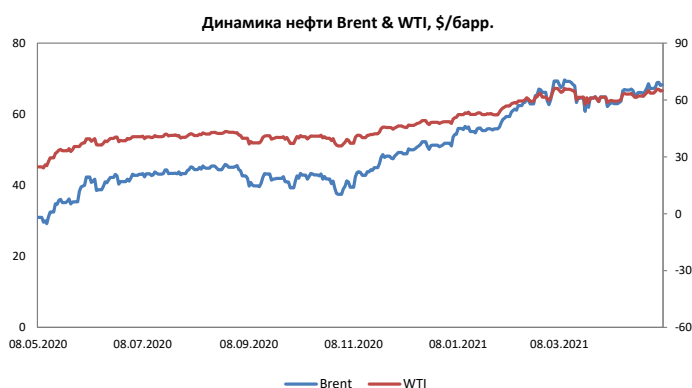
Валюта

Курс казахстанского тенге по отношению к доллару США укрепился на 0,8% и составил 426,44 тенге.

Курс российского рубля по отношению к доллару США укрепился на 2,1% и составил 73,56 руб.

Курс валютной пары EUR/USD повысился на 1,2% и составил 1,2163.

Рубль укрепился по отношению к доллару на фоне удорожающей нефти и некоторого ослабления геополитической напряженности вокруг РФ.



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	-1,6	9,3	9,3	9,0	5,3	5,4	7,5
Россия	2,5	1,3	-	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	6,1	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	4,9	4,8	4,8
Россия	3,5	3,4	-2,6	6,2	6,5	-0,2	4,8	4,6	5,8
США	3,9	0,9	-6,7	4,4	3,5	0,4	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 "Казакхтелеком"	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 "Kcell"	KCEL LI	ГДР	USD	5,6	Держать	30.04.2021
АО "КазТрансОйл"	KZTO KZ	простые акции	KZT	1 296,4	Покупать	20.04.2020
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 **Казакхтелеком** 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». Ранее СД АО «Казакхтелеком» рекомендовал выплатить дивиденды в размере 1 730,88 тенге на акцию.

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, а также в связи с хорошими дивидендными ожиданиями (18 тенге на акцию).

Чистая прибыль компании **КазТрансОйл** 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. Ранее СД НАК «Казатомпром» рекомендовал направить на выплату дивидендов по простым акциям за 2020 г. 150,1 млрд. тенге в расчете на одну акцию – 578,67 тенге.

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.