

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Халык Банк	182	0,0%	47,0%
Казактелеком, ао	35 840	2,4%	34,2%
Банк ЦентрКредит	309	2,3%	43,3%
Kcell	1 310	-2,5%	-52,5%
Казатомпром	16 315	2,3%	128,2%
КазТрансОйл	1 094	1,7%	12,8%
KEGOK	1 889	0,8%	11,3%

ГДР	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Казатомпром (USD)	37	4,8%	105,6%
Халык Банк (USD)	17	-0,7%	46,3%

Фондовые индексы	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
S&P 500	4 391	0,8%	16,9%
FTSE 100	7 096	1,0%	9,8%
PTC	1 861	5,0%	34,1%
MOEX	4 238	3,7%	28,9%
KASE	3 446	1,0%	28,8%
Nikkei 225	28 049	-2,5%	2,2%

Товарно-сырьевые рынки	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Brent (USD/ BBL)	82,4	3,9%	59,1%
WTI (USD/ BBL)	79,4	4,6%	63,5%
Золото (USD/ OZS)	1 756,3	-0,04%	-7,2%

Валюта	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
USD/KZT	424,98	-0,3%	0,9%
USD/RUB	71,78	-1,10%	-2,7%
EUR/USD	1,1567	-0,2%	-5,3%

Казначейские облигации	Значение	Изм. за неделю*	Изм. с нач. года*
10-летние, США	1,61	14,7	69,5
30-летние, США	2,17	13,3	51,9
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. Поддержку рынку оказала новость об одобрении Сенатом США законопроекта о временном повышении разрешенного уровня госдолга. Допустимый уровень заимствований было решено повысить на \$480 млрд., сейчас разрешенный размер госдолга составляет \$28,4 трлн. Согласно оценкам Минфина, это позволит покрывать расходы правительства до 3 декабря. Также сообщается, что Министерство труда сообщило, что количество первичных еженедельных обращений за пособиями по безработице упало на 38 тыс., до 326 тыс., за неделю, закончившуюся 2 октября. Экспертами ожидался рост показателя до 348 тыс. По данным ADP, число занятых в несельскохозяйственном секторе составило 568 тыс., при том, что экспертами ожидался рост до 428 тыс. Индекс менеджеров по закупкам в этом сегменте от ISM увеличился с 61,7 до 61,9 п. (прогноз: 60 п.). Индекс деловой активности в сфере услуг в США от IHS Markit был пересмотрен в сторону повышения до 54,9 в сентябре 2021 года с предварительных 54,4. Индекс деловой активности в производственном секторе США в сентябре увеличился до 61,1 пункта с августовских 59,9 пункта. При этом, эксперты в среднем ожидали снижения индекса до 59,6 пункта.

KASE

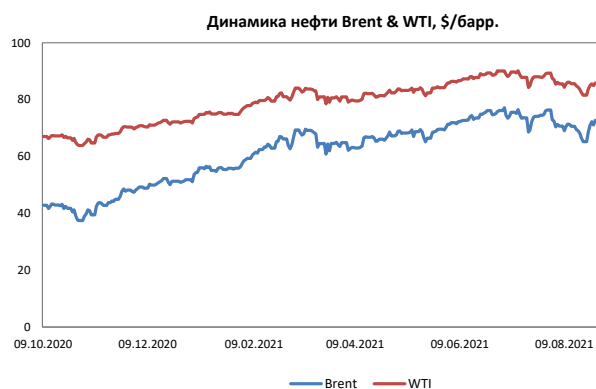
Казахстанский фондовый индекс KASE по итогам пятничных торгов закрылся ростом. Объем сделок с акциями, включенными в представительский список индекса KASE, 08 октября вырос относительно предыдущего торгового дня на 44,4% и составил 55,3 млн. тенге.

Нефть

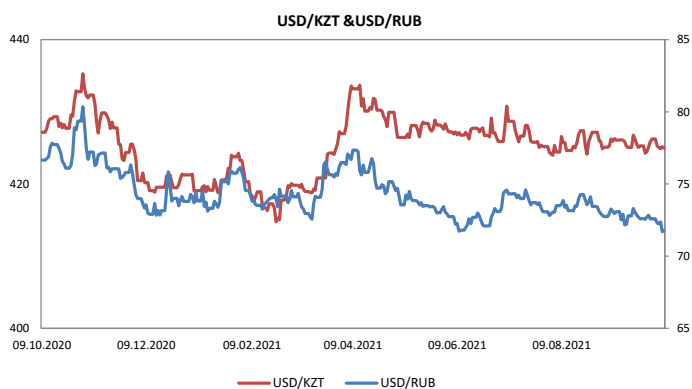
По итогам недели нефтяные котировки закрылись ростом по итогам пятой недели подряд. Основную поддержку нефтяным котировкам оказали: решение ОПЕК+ придерживаться планов наращивания нефтедобычи на 400 тыс. барр./с. в ноябре, рост спроса в результате перехода с дорогостоящего газа на нефть и опровержение информации о продаже нефти из стратегического резерва США. Сдерживающие факторы: увеличение запасов сырой нефти в США по данным Минэнерго США и рост действующих нефтяных буровых установок в США за неделю до 433 агрегатов.

Валюта

Курс тенге по отношению к доллару США укрепился на 0,3% и составил 424,98 тенге. Курс российского рубля по отношению к доллару США укрепился на 1,1% и составил 71,78 тенге. Курс валютной пары EUR/USD понизился на 0,2% и составил 1,1567.



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	439,0	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	1382,0	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 "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.