

17 мая 2021 г.

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Халык Банк	153	0,0%	23,4%
Казактелеком, ао	29 134	-1,6%	9,1%
Банк ЦентрКредит	247	5,3%	14,5%
Kcell	2 539	0,8%	-8,0%
Казатомпром	12 475	0,4%	74,5%
КазТрансОйл	1 195	3,5%	23,2%
KEGOK	1 775	1,6%	4,6%
ГДР	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Казатомпром (USD)	29	-3,2%	62,2%
Халык Банк (USD)	14	-0,7%	23,6%
Фондовые индексы	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
S&P 500	4 174	-1,4%	11,1%
FTSE 100	7 044	-1,2%	9,0%
PTC	1 549	-1,8%	11,6%
MOEX	3 638	-1,2%	10,6%
KASE	3 300	1,2%	23,3%
Hang Seng	28 028	-2,0%	2,9%
Nikkei 225	28 084	-4,3%	2,3%
Товарно-сырьевые рынки	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Brent (USD/ BBL)	68,7	0,6%	32,6%
WTI (USD/ BBL)	65,4	0,7%	34,7%
Золото (USD/ OZS)	1 837,9	0,4%	-2,9%
Валюта	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
USD/KZT	428,09	0,4%	1,6%
USD/RUB	73,85	0,4%	0,1%
EUR/USD	1,2140	-0,2%	-0,6%
Казначейские облигации	Значение	Изм. за неделю*	Изм. с нач. года*
10-летние, США	1,64	5,6	72,3
30-летние, США	2,36	7,8	71,3
10-летние, Казахстан	10,00	0,1	-19,6
25-летние, Казахстан	10,45	-9,6	49,6

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

Источник: Refinitiv Eikon

Мировые фондовые рынки

Американские фондовые индексы по итогам прошедшей недели закрылись в красной зоне, чему способствовали статданные из США. Отметим потребительские цены (CPI) в США в апреле выросли на 4,2% в годовом выражении при ожидаемом 3,6%. Так, инфляция ускорилась по сравнению с 2,6% в марте и достигла максимальных темпов с сентября 2008 г. Признаки усиления инфляции в США вызвали опасения об ужесточении денежно-кредитной политики страны. Между тем количество рабочих мест в США в апреле увеличилось на 266 тыс. при ожидаемом 978 тыс., а безработица выросла до 6,1% при прогнозируемом снижении до 5,8%.

KASE

Казахстанский фондовый индекс KASE по итогам прошедшей недели закрылся ростом. В лидерах роста отметим акции Банк ЦентрКредит (+5,3%) и КазТрансОйл (+3,5%).

Нефть

Нефтяные котировки по итогам прошедшей недели закрылись ростом третью неделю подряд. В начале недели на мировых рынках наблюдалась некоторая волатильность, что отразилось и на нефтяных котировках. Отметим инвесторы опасались, что ускорение инфляции в США повлияет на планы ФРС США по процентной ставке. Между тем давление на рынок по-прежнему оказывает неопределенность перспектив спроса на фоне сложной ситуации с COVID-19 в странах Азии.

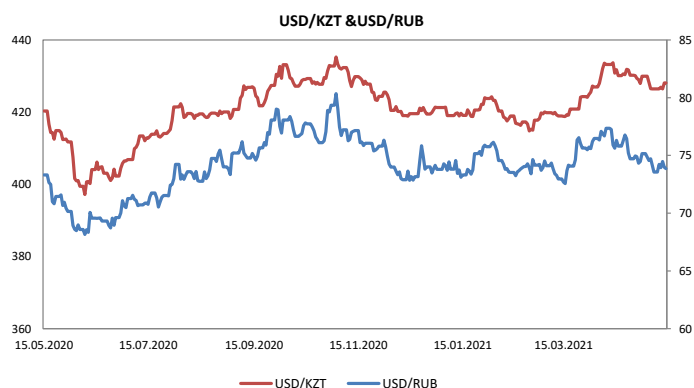
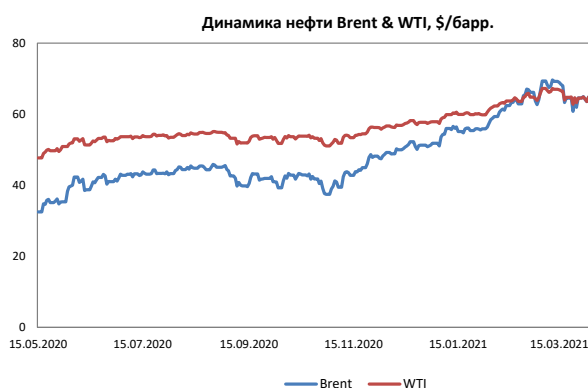
Валюта

Курс казахстанского тенге по отношению к доллару США ослаб на 0,4% и составил 428,09 тенге.

Курс российского рубля по отношению к доллару США ослаб на 0,4% и составил 73,85 руб.

Курс валютной пары EUR/USD понизился на 0,2% и составил 1,2140.

Давление на рубль оказала коррекция цен на энергоносители.



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 "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 "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 **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». Ранее СД АО «Казхаттелеком» 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.