

26 апреля 2021 г.

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Kaz Minerals Plc	4 325	-1,5%	23,5%
Халык Банк	147	-7,1%	18,4%
Казактелеком, ао	30 797	6,8%	15,3%
Банк ЦентрКредит	235	0,2%	8,7%
Kcell	2 535	2,3%	-8,2%
Казатомпром	12 499	-2,7%	74,8%
КазТрансОйл	1 120	-0,6%	15,5%
КЕГОК	1 720	-0,01%	1,4%

ГДР	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Kaz Minerals Plc (GBp)	849	0,0%	31,6%
Казатомпром (USD)	26	-4,2%	44,7%
Халык Банк (USD)	14	-3,6%	21,2%

Фондовые индексы	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
S&P 500	4 180	-0,1%	11,3%
FTSE 100	6 939	-1,2%	7,4%
PTC	1 512	1,0%	9,0%
MOEX	3 597	-0,04%	9,4%
KASE	3 236	-0,7%	20,9%
Hang Seng	29 079	0,4%	6,8%
Nikkei 225	29 021	-2,2%	5,7%

Товарно-сырьевые рынки	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Brent (USD/ BBL)	66,1	-1,0%	27,6%
WTI (USD/ BBL)	62,1	-1,6%	28,1%
Золото (USD/ OZS)	1 777,0	-0,1%	-6,1%

Валюта	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
USD/KZT	430,24	0,03%	2,1%
USD/RUB	74,71	-1,4%	1,2%
EUR/USD	1,2099	1,0%	-0,9%

Казначейские облигации	Значение	Изм. за неделю*	Изм. с нач. года*
10-летние, США	1,57	-0,6	65,5
30-летние, США	2,25	-1,2	60,9
10-летние, Казахстан	10,00	0,0	-19,5
25-летние, Казахстан	10,67	1,0	71,0

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

Источник: Refinitiv Eikon

Мировые фондовые рынки

Американские фондовые индексы по итогам прошедшей недели закрылись снижением, чему способствовало предложение президента США Джо Байдена повысить налог на доход от прироста капитала с нынешних 20% до 39,6% для увеличения доходов ряда социальных проектов. Кроме того, инвесторы были обеспокоены по поводу темпов мирового экономического восстановления из-за сохраняющегося роста случаев заражения коронавирусом в Индии и Японии. Тем временем статданные из США оказались позитивными: количество заявок на пособие по безработице в США пробило очередной рекордно низкий уровень, сократившись до самого низкого уровня с начала пандемии, в то время как предварительный PMI повысился до максимального показателя с мая 2007 г. и продажи нового жилья в марте выросли намного больше, чем ожидалось.

KASE

Казахстанский фондовый индекс KASE по итогам прошедшей недели закрылся снижением. Акционеры KAZ Minerals приняли предложение крупнейших совладельцев Kaz Minerals. Делистинг простых акций KAZ Minerals планируется 11 мая 2021 г. Акции Казактелеком (+6,8%) продолжают рост на фоне дивидендных ожиданий.

Нефть

По итогам прошедшей недели нефтяные котировки закрылись в красной зоне на обеспокоенности по поводу перспектив спроса на топливо в Индии, которая является третьим крупнейшим мировым импортером нефти. Кроме того, власти Японии, которая занимает четвертое место среди крупнейших импортеров нефти, планируют ввести режим ЧС в Токио и Осаке в связи с ростом заболеваемости. Между тем коммерческие запасы сырой нефти в США неожиданно выросли впервые за последние четыре недели.

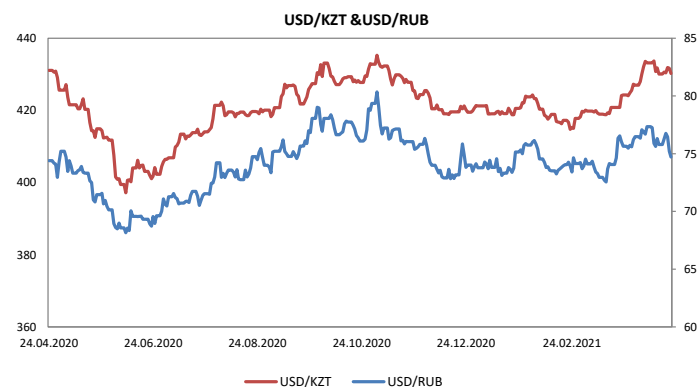
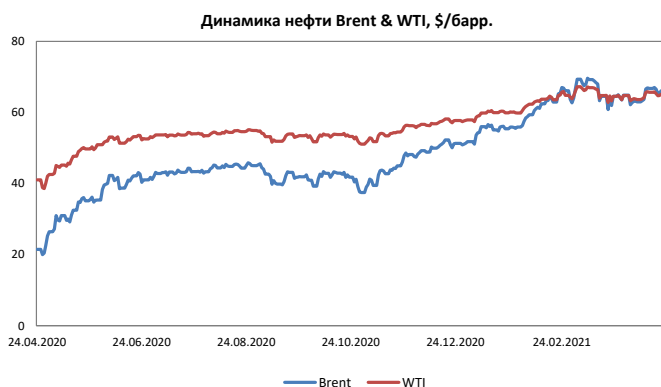
Валюта

Курс казахстанского тенге по отношению к доллару США ослаб на 0,03% и составил 430,24 тенге.

Курс российского рубля по отношению к доллару США укрепился на 1,4% и составил 74,71 руб.

Курс валютной пары EUR/USD повысился на 1,0% и составил 1,2099.

Поддержку рублю оказало снижение геополитической напряженности после заявления министра обороны РФ об окончании проверочных мероприятий воинских частей Южного и Западного военных округов России, а также решение



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
Kaz Minerals PLC	KAZ LN	простые акции	GBp	-	Продавать	10.11.2020
Kaz Minerals PLC	GB_KZMS	простые акции	KZT	-	Продавать	10.11.2020
АО "Казактелеком"	KZTK KZ	простые акции	KZT	36 068,0	Покупать	22.04.2021
АО "Kcell"	KCEL KZ	простые акции	KZT	1 942,2	Продавать	21.04.2020
АО "Kcell"	KCEL LI	ГДР	USD	4,5	Продавать	21.04.2020
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

Делистинг **Kaz Minerals** на LSE планируется 11 мая 2021 г.

Мы повысили целевую стоимость простых акций **Казактелеком** 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 «Казактелеком» рекомендовал выплатить дивиденды в размере 1 730,88 тенге на акцию.

Рекомендуем продавать акции **Kcell** в связи с оттоком абонентов, а также проведением делистинга ГДР на LSE и AIX.

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.