

29 ноября 2021 г.

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Халык Банк	185	-2,6%	49,2%
Казактелеком, ао	35 560	-1,6%	33,2%
Банк ЦентрКредит	357	2,0%	65,6%
Kcell	1 593	-0,7%	-42,3%
Казатомпром	18 980	-4,2%	165,5%
КазТрансОйл	1 140	-3,1%	17,5%
KEGOK	1 890	0,8%	11,4%

ГДР	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Казатомпром (USD)	42	-5,5%	132,2%
Халык Банк (USD)	16	-9,3%	33,0%

Фондовые индексы	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
S&P 500	4 595	-2,2%	22,3%
FTSE 100	7 044	-2,5%	9,0%
PTC	1 589	-7,8%	14,6%
MOEX	3 811	-5,1%	15,9%
KASE	3 698	-1,5%	38,2%
Hang Seng	24 081	-3,9%	-11,6%
Nikkei 225	28 752	-3,34%	4,8%

Товарно-сырьевые рынки	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Brent (USD/BBL)	72,7	-7,8%	40,4%
WTI (USD/BBL)	68,2	-10,4%	40,5%
Золото (USD/OZS)	1 785,3	-3,6%	-5,7%

Валюта	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
USD/KZT	435,88	0,6%	3,5%
USD/RUB	75,28	2,8%	2,0%
EUR/USD	1,1317	0,3%	-7,3%

Казначейские облигации	Значение	Изм. за неделю*	Изм. с нач. года*
10-летние, США	1,5	-6,6	56,5
30-летние, США	1,8	-8,4	18,1
10-летние, Казахстан	10,0	4,0	-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 снижением. Активность торгов на американском рынке акций снизилась в связи со днём благодарения в США, а позже индексы снизились на фоне распространения нового штамма коронавируса. Во вторник трейдеры продолжали оценивать новость о выдвижении президентом США Д. Байденом кандидатуры нынешнего главы ФРС Д. Пауэлла на второй срок на этом посту, так как неизвестно какими будут последствия такого решения для денежно-кредитной политики. По данным СМИ, этот штамм, получивший название В.1.1.529, был обнаружен в Южной Африке, Ботсване и Гонконге у туристов, посещавших ЮАР. ВОЗ в пятницу созвала экстренное заседание из-за нового штамма. Ученые пока не уверены, является ли В.1.1.529 более смертельным или просто более заразным. Среди макроэкономических новостей отметим, что количество сделок купли-продажи жилья на вторичном рынке США в октябре выросло на 0,8% по сравнению с показателем сентября — до 6,34 млн. Аналитики, опрошенные порталом DailyFX, ожидали показатель на уровне в 6,2 миллиона против уровня сентября в 6,29 миллиона.

KASE

Казахстанский фондовый индекс KASE по итогам пятничных торгов закрылся снижением. Объем сделок с акциями, включенными в представительский список индекса KASE, 26 ноября вырос относительно предыдущего торгового дня в 2,3 раза и составил 127,3 млн. тенге.

Нефть

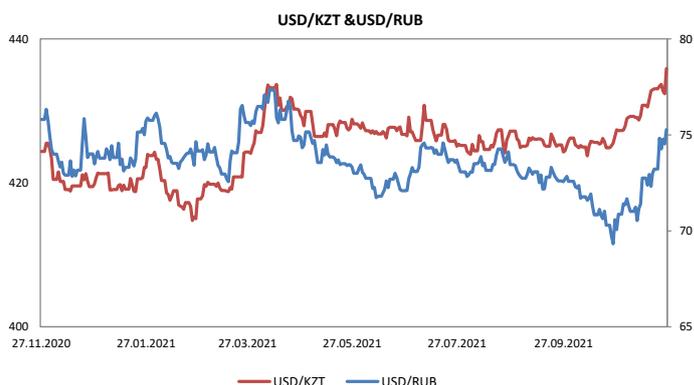
По итогам недели нефтяные котировки закрылись снижением по итогам пятой недели подряд. Основное давление нефтяным котировкам оказали: опасения сокращения спроса на сырье из-за обнаружения нового штамма коронавируса в Южной Африке, введение новых ограничительных мер в ряде стран, высвобождение 50 млн. барр. нефти из стратегических резервов США в течение ближайших нескольких месяцев и решение воспользоваться национальными стратегическими запасами Китая, Индии, Японии, Южной Кореи и Великобритании.

Валюта

Курс казахстанского тенге по отношению к доллару США ослаб на 0,6% и составил 435,88 тенге. Курс российского рубля по отношению к доллару США ослаб на 2,8% и составил 75,28 руб. Курс валютной пары EUR/USD повысился на 0,3% и составил 1,1317.



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/>

29 ноября 2021 г.

Макроэкономическая статистика

Страна	ВВП, (%)			Процентные ставки, (%)			Уровень инфляции, (%)		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Казахстан	#ИМЯ?	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	#ИМЯ?	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	255,3	Покупать	29.10.2021
АО "Народный Банк Казахстана"	HSBK LI	ГДР	USD	24,0	Покупать	29.10.2021
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 **Народного Банка** с 177,34 тенге/акцию до 255,30 тенге/акцию, а стоимость ГДР составила 23,97 USD/акцию. Рекомендация сохранена на уровне «Покупать» при долгосрочном горизонте инвестирования.

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 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.