

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Халык Банк	198	1,0%	59,3%
Казхтелерам, ао	36 100	-0,8%	35,2%
Банк ЦентрКредит	332	3,3%	54,0%
Kcell	1 751	8,0%	-36,6%
Казатомпром	18 840	-5,1%	163,5%
КазТрансОйл	1 096	0,6%	13,0%
KEGOK	1 895	-0,3%	11,7%

ГДР	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Казатомпром (USD)	43	-2,0%	141,1%
Халык Банк (USD)	18	0,2%	54,5%

Фондовые индексы	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
S&P 500	4 605	1,3%	22,6%
FTSE 100	7 238	0,5%	12,0%
PTC	1 844	-1,8%	32,9%
MOEX	4 150	-1,1%	26,2%
KASE	3 752	0,4%	40,2%
Nikkei 225	28 893	0,3%	5,3%

Товарно-сырьевые рынки	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
Brent (USD/ BBL)	84,4	-1,3%	62,9%
WTI (USD/ BBL)	83,6	-0,2%	72,2%
Золото (USD/ OZS)	1 783,0	-0,70%	-5,8%

Валюта	Значение	Изм. за неделю	Изм. с нач. года
USD/KZT	427,28	0,6%	1,4%
USD/RUB	70,86	0,8%	-4,0%
EUR/USD	1,1561	-0,7%	-5,3%

Казначейские облигации	Значение	Изм. за неделю*	Изм. с нач. года*
10-летние, США	1,56	-7,7	64,4
30-летние, США	1,94	-13,2	29,3
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 на фоне положительных макроэкономических показателей. Так, индекс доверия потребителей в США увеличился до 113,8 в октябре против прогноза 108,3. Число первичных заявок на получение пособий по безработице в США выросло до 281 тыс., при том, что ожидался рост до 290 тыс. Продажи нового жилья в США в сентябре выросли на 14% до 800 тыс. по сравнению с прошлым показателем в 702 тыс. Индекс деловой активности PMI повысился на 6% составив 68,4. Индекс стоимости рабочей силы в США (кв/кв) увеличился на 1,3% против прогноза 0,9%. Индекс ожиданий потребителей от Мичиганского университета вырос на 67,9, при том, что ожидался рост до 67,2. Индекс настроения потребителей от Мичиганского университета незначительно вырос за октябрь с 71,4 до 71,7. Расходы физических лиц в США за сентябрь выросли на 0,6%. Однако, наблюдается незначительный рост ВВП США на 2%, резко замедлившегося после роста на 6,7% во 2 кв. 2021 г. Также отметим, что на прошлой неделе положительно отчитались такие компании как: Facebook Inc., Microsoft Corp., Alphabet Inc., Apple Inc., Caterpillar Inc.

KASE

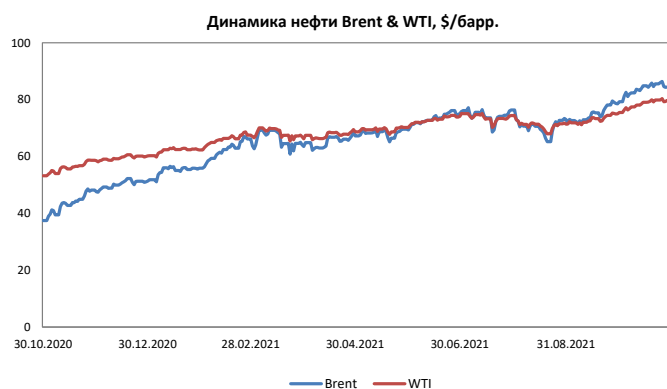
Казахстанский фондовый индекс KASE по итогам пятничных торгов закрылся снижением. Объем сделок акциями, включенными в представительский список индекса KASE, 29 октября вырос относительно предыдущего торгового дня в 2,3 раза и составил 173,5 млн. тенге. Среди корпоративных новостей отметим, что АО «Кселл» подвело итоги за 3 кв. 2021 г. Так, в отчетном периоде выручка выросла на 11,9% составив 140 млрд. тенге за счет роста услуг передачи данных на 17% и реализации мобильных устройств на 15%, в сравнении с показателями аналогичного периода прошлого года.

Нефть

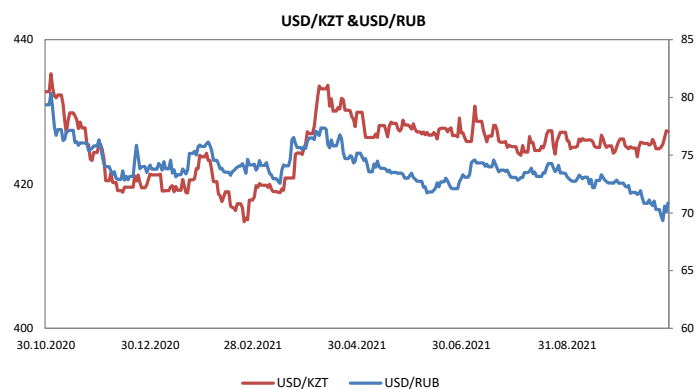
По итогам недели нефтяные котировки закрылись снижением после двухмесячного роста. Основное давление нефтяным котировкам оказали: данные Минэнерго США о значительном, чем ожидалось, росте запасов сырой нефти в США и новости о возможном возобновлении переговоров о иранской ядерной программе к концу ноября. Дополнительное давление оказало снижение цен на газ в Великобритании и Европе после поручения президента России В. Путина начать закачку газа в ПХГ корпорации в Европе, а также рост числа действующих нефтяных буровых установок в США до 444 агрегатов.

Валюта

Курс казахстанского тенге по отношению к доллару США ослаб на 0,6% и составил 427,28 тенге. Курс российского рубля по отношению к доллару США ослаб на 0,8% и составил 70,86 руб. Курс валютной пары EUR/USD понизился на 0,7% и составил 1,1561.



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/>

1 ноября 2021 г.

Макроэкономическая статистика

Страна	ВВП, (%)			Процентные ставки, (%)			Уровень инфляции, (%)		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Казахстан	6,2	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	12,7	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.