



Halysk Bank: сильный фундамент

Мы ожидаем повышенный интерес инвесторов к бумаге. В фокусе рост к новым локальным максимумам



АО «Народный банк Казахстана»

Тикер KASE: HSBK
Текущая цена: KZT 60,99
Целевая цена: KZT 78,6
Потенциал роста: 28,9%



Причины для покупки:

- 1. Техническая картина** Бумаги торгуются в восходящем тренде после технической корректировки до уровня 59 тенге. Котировки готовы продолжить рост с тестом локального максимума на отметке 63 тенге, пробой которой может продолжиться ралли до таргета 72-73 тенге.
- 2. Фундаментальный потенциал** Средняя целевая цена по бумаге составляет порядка 78,6 тенге. Последние изменения рекомендаций по акциям были опубликованы Churchill Research (93,81 тенге) и VTB Capital (77,5 тенге). На фоне данных рекомендаций бумаги имеют хороший апсайд-потенциал. Стоит отметить, что макроэкономические показатели могут придать акциям дополнительный позитивный импульс. Тренд на укрепление тенге усиливает интерес инвесторов к активу.
- 3. Сильные финансовые показатели** Халык Банк отчитался за 2016 год чистой прибылью в размере 131,4 млрд тенге при собственном капитале 529,9 млрд тенге. Показатель ROE составил 24,8%, что усилило фундаментальные позиции эмитента. По мультипликатору P/BV Народный Банк котируется на уровне 0,94 при среднем по отрасли значении 1,27, что говорит о его недооцененности.

Динамика акций HSBK на KASE



Динамика акций HSBK на LSE



Новости

АО «Народный Банк Казахстана» объявило о подписании рамочного соглашения по поглощению Казкоммерцбанка Соглашение предусматривает ряд операций, после завершения которых Народный Банк выкупит у главных акционеров стейки в банке по символической цене 1 тенге.