

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE второй раз за месяц обновил максимумы

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 15.02.2021	Значение на 12.02.2021	Изменение, %
KASE	2 888,70	2 858,41	1,1%
БЦК (CCBN)	207,20	207,10	0,0%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	4 503,50	4 518,00	-0,3%
Халык Банк (HSBK)	137,20	138,00	-0,6%
Kcell (KCEL)	2 500,00	2 510,00	-0,4%
KEGOC (KEGC)	1 682,00	1 684,90	-0,2%
Казатомпром (KZAP)	8 628,00	8 061,00	7,0%
Казахтелеком (KZTK)	26 700,01	26 720,00	-0,1%
КазТрансОйл (KZTO)	1 001,08	1 002,50	-0,1%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 523,11	1 487,12	2,4%
Газпром (GAZP)	1 278,55	1 250,00	2,3%
Ростелеком (RTKM)	589,33	577,70	2,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,22	0,21	4,8%
Аэрофлот (AFLT)	404,20	399,00	1,3%
Bank of America (US_BAC)	13 964,46	13 860,66	0,7%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	164 138	167 879	-2,2%
Фонд первичных размещений	45,97	46	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF	1 438	1 440	-0,1%
Товарные рынки			
Название	Значение на 12.02.2021	Значение на 11.02.2021	Изменение, %
Нефть	63,18	62,43	1,2%
Медь	382,65	378,80	1,0%
Золото	1 817,30	1 821,60	-0,2%
Индексы			
Название	Значение на 12.02.2021	Значение на 11.02.2021	Изменение, %
PTC	1 496,40	1 461,99	2,4%
MOEX	3 481,90	3 427,08	1,6%
S&P 500	3 934,83	3 934,83	0,0%
Shanghai Composite	3 655,08	3 655,08	0,0%
Nikkei 225	30 083,93	29 520,00	1,9%
FTSE 100	6 756,11	6 589,79	2,5%
Валюта			
USD/KZT	416,69	418,70	-0,5%
USD/RUB	73,27	73,71	-0,6%
ГДР			
Народный банк	13,60	13,40	1,5%
Kcell	5,85	5,80	0,9%
Kaspi	80,00	77,40	3,4%
KAZ Minerals plc	819,00	804,40	1,8%
Казатомпром	21,90	20,40	7,4%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,21	1,21	0,0%
Emerging Markets Bond ETF	113,48	113,48	0,0%
Россия	1,71	1,71	0,0%
Турция-01	1,08	1,08	0,0%
Турция-02	1,12	1,12	0,0%
Украина	1,11	1,11	0,0%
Оман	1,02	1,02	0,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Вчера рынок США отдыхал в связи с празднованием дня Президента, биржи Китая и Гонконга закрыты в связи с Лунным новым годом. В Европе индексы росли, Stoxx 50 показал рост на 1,7% за две торговые сессии и находится на годовых максимумах. FTSE 100 вырос на 2,5%, а фунт укрепился после того, как в Великобритании было зарегистрировано 15 миллионов прививок от коронавируса. Сегодня фьючерсы на индекс S&P 500 растут на 0,2%. Нефть WTI с утра достигла \$60,3 за баррель на фоне арктической волны, накрывшей Техас. Температура в данном штате опустилась до 30-летнего минимума (-18C), что начало угрожать поставкам энергии. С ростом нефти российские индексы РТС и MOEX начали тестировать январские максимумы.

Облигации. Судя по динамике индекса Bloomberg Barclays EM USD Aggregate Total Return Index, который включает в себя суверенные, квази-суверенные и корпоративные бонды развивающихся рынков номерованных в USD, вчера рынок EM бондов показал снижение в пределах 0,14%.

KASE. Наше предположение о том, что индекс KASE в понедельник попытается уйти выше отметки 2877 пунктов оказалось верным. Несмотря на то, что рост индекса произошел из-за динамики одной бумаги, на графике мы видим новое обновление исторических максимумов и продолжение ралли, начатое еще в марте 2020 года. Благодаря данному росту индекс KASE начал догонять индекс MSCI Emerging Markets по сопоставимой динамике.

Акции индекса. Основным действующим лицом среди акций индекса стал Казатомпром. Акции и ГДР выросли сразу на 7% при повышенных объемах на KASE, что привело котировки к новым историческим максимумам и исполнению нашей фундаментальной цели по бумаге. К тому же ГДР в результате данного скачка смогли сравняться с отраслевым фондом Global X Uranium ETF (URA) и главным конкурентом Cameco. На официальном сайте компании не было замечено какого либо анонса важной новости. Сегодня на торговой сессии возможен некоторый локальный откат цен от желающих зафиксировать прибыль. В остальном акции индекса не показали какого либо сильного движения. Изменение цен не превысило 0,6%. В лидерах снижения оказался Народный банк, который сейчас торгуется недалеко от уровня сопротивления 139 тенге и пока не может его пробить.

Акции зарубежных эмитентов. Неплохой рост показывают индексы РТС и MOEX на фоне роста нефти. Как мы отмечали ранее, отыграть данный рост сейчас имеют возможность акции Сбера, которые отстают от динамики обоих индексов.

Валюта. Тенге сегодня продолжает укрепляться против доллара. В моменте курс USDKZT составил 416,62. На рост национальной валюты сейчас влияет укрепление нефти и начало налогового периода в Казахстане.

Ключевые новости рынка

(=) Экономика: ВВП Казахстана в январе [снизился](#) на 4,5%

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



US_BAC | 14 400 тенге. Акции Bank of America на NYSE сформировали удачную платформу для восстановления. На 4-х часовом графике присутствует восходящая дивергенция.

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/портфельные позиции	Комментарий
KASE					
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать	Акции торгуются недалеко от двухлетних минимумов
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	ждать	-	-	держать	Инвесторы в ожидании документов предложения от Bidco. Рекомендуем удерживать бумаги
Халык Банк (HSBK)	ждать	-	-	Покупать	Торговля под ближайшим уровнем сопротивления 139 тг
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Котировки пытаются стабилизироваться в районе 2500 тг после падения в начале февраля
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать	Медленное снижение котировок к 1682, низкая волатильность
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Покупать	Новое обновление исторических максимумов на повышенных объемах 15 февраля
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать	Котировки снизились после теста сопротивления 28000 тг
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать	Локальный боковой тренд с ближайшим уровнем сопротивления 1050 тг. Фонд. потенциал еще не отыгран
Эмитенты России / США					
Сбербанк (SBER)	Покупать	1595	4,7%	Покупать	Есть локальный потенциал роста вслед за индексом РТС
Газпром (GAZP)	-	-	-	держать	Сильный уровень сопротивления на отметке 1294 тг. Аналог на MOEX - 230 руб.
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	держать	Сохраняется боковой тренд
Банк ВТБ (VTBR)	ждать	-	-	держать	Сохраняющийся боковой тренд на KASE
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	держать	Сформирован среднесрочный треугольник
Bank of America (US_BAC)	Покупать	14400	3,12%	Покупать	Котировки на NYSE возвращаются к росту
ETF / ПИФ					
SPDR S&P 500 ETF	Покупать	169400	3,21%	Покупать	Сохраняется растущий тренд. Индекс S&P 500 продолжает обновлять рекорды
Фонд первичных размещений	ждать	-	-	Покупать	Коррекция после 6 торговых дней роста
FINEX FFIN KASE ETF	-	-	-	Покупать	Индекс продолжил восходящий тренд

Техническая картина

KASE: пауза в ралли



USDKZT: попытка пробить поддержку



Нефть: продолжение ралли



Медь: продолжение ралли



РТС: попытка восстановления



KAZ LN: замедление роста



Контактная информация

Отдел продаж 7555 | +7.727.323.15.55 | 8.800.080.31.31 | www.ffin.kz | info@ffin.kz

Самал Женисовна АКЫНОВА
Директор Департамента по привлечению клиентов

Инвестиционный банкинг

7555 | 8.800.080.31.31 | www.ffin.kz | corpfin@ffin.kz

Ренат Рашитович СЫЗДЫКОВ
Директор департамента

Руководство

Тимур Русланович ТУРЛОВ
Генеральный директор, главный инвестиционный стратег
Сергей Николаевич ЛУКЬЯНОВ
Председатель Правления

Адреса

г. Алматы
Сергей Николаевич Лукьянов
Тел: +7.727.323.15.55
г. Алматы, пр-т аль-Фараби, д. 77/7, БЦ «Esentai Tower», 7 этаж
www.ffin.kz | info@ffin.kz

Филиалы

Филиал в г. Нур-Султан

Валентина Олеговна МАКАЖАНОВА
Нур-Султан, ул. Кабанбай батыра, д. 15А
Бизнес центр «Q» Блок А, этаж 3
+7.7172.55.80.67, +7.7172.566.924

Филиал в г. Актау

Альбина Салимгереевна АШИКБАЕВА
г. Актау, 4-й мкр., д. 73,
гостиничный комплекс Holiday Inn.
+7.7292.70.95.25, +7.7292.20.32.75

Филиал в г. Актобе

Наталья Валерьевна КОРНИЕНКО
г. Актобе, пр-т А.Молдагуловой, д. 46 А,
БЦ «Капитал Плаза», эт.5, оф. 502
+7.7132.70.37.74, +7.7132.74.07.69

Филиал в г. Атырау

Данияр Абдимуталович ДЖАНГЕЛОВ
г. Атырау, ул. Студенческая, д. 52,
БЦ «Адал» 2 этаж, офис 201
+7.7122.55.80.37

Филиал в г. Караганда

Шоқан Балапанұлы МУСТАФИН
г. Караганда,
ул. Ерубаяева, д. 35, офис 42
+7.7212.55.90.95

Филиал в г. Жанаозен

Альбина Салимгереевна АШИКБАЕВА
г. Жанаозен, мкр. 3 А,
БЦ «Максат», этаж 2, офис 8
+7.777.862.9999

Филиал в г. Костанай

Рустем Амангельдыұлы КАКЕНОВ
г. Костанай, пр-т Аль-Фараби, д. 65,
БЦ «City Kostanai», 12 этаж, офис
1201
+7.7142.99.00.53

Филиал в г. Кызылорда

Мархаббат Ахметкалиевна АХАНОВА г.
Кызылорда, ул. Желтоқсан, д. 42, БЦ
«Бастау», 3 этаж, офис 305
+7.727.311.10.64

Филиал в г. Павлодар

Еркын Ерболлович МОНТАХАЕВ
г.Павлодар, ул. Торайгырова, д. 79/1,
БЦ «RESPECT», 1 этаж
+7.7182.70.37.74

Филиал в г. Петропавловск

Аклбек СМАИЛОВ
г. Петропавловск,
ул. Букетова, д. 31 А
+7.727.311.10.64

Филиал в г. Семей

Нурлан Муқанович КОЖЕБЕКОВ
г. Семей,
ул. Дулатова, д. 167, кв. 120
+7.7222.56.00.60

Филиал в г. Усть-Каменогорск

Нурлан Муқанович КОЖЕБЕКОВ г.
Усть-Каменогорск, ул. Максима
Горького, д. 50
+7.7232.56.96.03

Филиал в г. Уральск

Бауржан Кабдығалиевич МУХАМБЕТОВ
г. Уральск, ул. Ескалиева, д. 177,
БЦ «Сити Центр», офис 505
+7.7112.55.47.23

Филиал в г. Шымкент

Зайра Мукатовна АБДУЛЛАЕВА
г. Шымкент, ул. Кунаева, д. 59,
левое крыло
+7.727.311.10.64

Филиал в г. Тараз

Алихан Арифович ИСАЕВ
г. Тараз, ул. Толе би, д. 93а,
БЦ «Арай плаза», 6 этаж, оф. 6.2
+7.7262.99.98.97



www.ffin.kz



Настоящий отчет подготовлен аналитиками компании АО «Фридом Финанс». Каждый аналитик подтверждает, что все позиции, изложенные в настоящем отчете в отношении какой-либо ценной бумаги или эмитента, точно отражают личные взгляды этого аналитика касательно любого анализируемого эмитента/ценной бумаги. Любые рекомендации или мнения, представленные в настоящем отчете, являются суждением на момент публикации настоящего отчета. Настоящий отчет был подготовлен независимо от Компании, и любые рекомендации и мнения, представленные в настоящем отчете, отражают исключительно точку зрения аналитика. При всей осторожности, соблюдаемой для обеспечения точности изложенных фактов, справедливости и корректности представленных рекомендаций и мнений, ни один из аналитиков, Компания, ее директора и сотрудники не устанавливали подлинность содержания настоящего отчета и, соответственно, ни один из аналитиков, Компания, ее директора и сотрудники не несут какой-либо ответственности за содержание настоящего отчета, в связи с чем информация, представленная в настоящем отчете, не может считаться точной, справедливой и полной. Ни одно лицо не несет какой-либо ответственности за какие-либо потери, возникшие в результате какого-либо использования настоящего отчета или его содержания, либо возникшие в какой-либо связи с настоящим отчетом. Каждый аналитик и/или связанные с ним лица могут предпринять действия в соответствии либо использовать информацию, содержащуюся в настоящем отчете, а также результаты аналитической работы, на основании которых составлен настоящий отчет, до его публикации. Информация, представленная в настоящем документе, не может служить основанием для принятия инвестиционных решений любым его получателем или иным лицом в отношении ценных бумаг Компании. Настоящий отчет не является оценкой стоимости бизнеса Компании, ее активов либо ценных бумаг для целей, предусмотренных законодательством Республики Казахстан, в сфере деятельности оценки стоимости.