

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Продолжаем обновлять максимумы

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 17.02.2021	Значение на 16.02.2021	Изменение, %
KASE	2 984,72	2 946,07	1,3%
БЦК (CCBN)	209,00	211,00	-0,9%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	4 600,00	4 601,00	0,0%
Халык Банк (HSBK)	144,80	139,39	3,9%
Kcell (KCEL)	2 490,00	2 518,97	-1,2%
KEGOC (KEGC)	1 682,00	1 680,00	0,1%
Казатомпром (KZAP)	9 651,01	9 350,00	3,2%
Казхателеком (KZTK)	27 045,00	26 650,00	1,5%
КазТрансОйл (KZTO)	1 017,00	1 019,99	-0,3%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 553,00	1 547,99	0,3%
Газпром (GAZP)	1 300,00	1 285,00	1,2%
Ростелеком (RTKM)	596,37	598,00	-0,3%
Банк ВТБ (VTBR)	0,21	0,21	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	406,00	408,00	-0,5%
Bank of America (US_BAC)	14 285,05	14 037,10	1,8%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	168 044,70	167 000,00	0,6%
Фонд первичных размещений	45,68	46,97	-2,7%
FINEX FFIN KASE ETF	1 464,55	1 445,79	1,3%
Товарные рынки			
Название	Значение на 17.02.2021	Значение на 16.02.2021	Изменение, %
Нефть	64,34	63,35	1,6%
Медь	382,55	383,45	-0,2%
Золото	1 771,10	1 797,20	-1,5%
Индексы			
Название	Значение на 17.02.2021	Значение на 16.02.2021	Изменение, %
PTC	1 462,35	1 494,58	-2,2%
MOEX	3 436,80	3 495,26	-1,7%
S&P 500	3 931,33	3 932,59	0,0%
Shanghai Composite	3 655,09	3 655,09	0,0%
Nikkei 225	30 292,19	30 467,75	-0,6%
FTSE 100	6 710,90	6 748,86	-0,6%
Валюта			
USD/KZT	416,65	416,55	0,0%
USD/RUB	73,71	73,65	0,1%
ГДР			
Народный банк	14,10	14,10	0,0%
Kcell	5,85	5,85	0,0%
Kaspi	77,50	79,50	-2,5%
KAZ Minerals plc	823,60	814,60	1,1%
Казатомпром	23,40	23,00	1,7%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,27	1,31	-3,3%
Emerging Markets Bond ETF	112,71	112,09	0,6%
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. Динамика мировых индексов вчера была умеренно негативной. Энергетический кризис в центральной части США обостряется по мере сохранения холодов. Предполагаемое сокращение добычи нефти в США выросло примерно до 40%. Brent поднялась выше 65 долларов впервые за год, а нефть WTI - выше 62 долларов. На своем последнем заседании по вопросам политики официальные лица ФРС согласились, что им необходимо будет поддерживать очень низкие процентные ставки и продолжать покупку облигаций центральным банком в том же темпе в течение «некоторого времени», говорится в протоколе FOMC. На азиатской сессии китайский рынок открылся с внушительным ростом, но сумел снизиться в течение торговой сессии. Индексы развивающихся рынков вчера закрылись нейтрально.

Облигации. На фоне скачка доходностей казначейских облигаций США больше всего снизились бумаги Омана и Украины. За неделю показатель этих двух бумаг составил -1,74% и -1,51% соответственно. Нейтральный результат показывают облигации России и Турции 2024 года погашения.

KASE. Индекс KASE продолжает показывать полноценный выход вверх после консолидации во второй половине января. В проекции уровней по Фибоначчи следующее сильное сопротивление находится в районе 3060 пунктов, что на 2,5% выше текущих значений.

Акции индекса. Ажиотаж вокруг акций Казатомпрома продолжается. На KASE котировки растут последние 3 торговых дня, за которые успели показать 20% роста. При этом с каждой сессией акции вместе с индексом KASE продолжают обновлять свои исторические максимумы. В силу того, что рост продолжается даже после того, как были исполнены все наши цели по бумаге, локально мы рекомендуем удерживать акции в портфеле. Для получения более обширной картины по финансовому состоянию компании и новых фундаментальных оценок необходимо дождаться финансовых результатов за 2020 год, которые будут объявлены 16 марта.

Самый большой прирост среди акций индекса вчера показал Народный банк, который сумел пробить уровень сопротивления 140 тенге и сейчас находится на высотах марта 2020 года. Выше текущих значений акции были в феврале того же года, когда смогли резко подняться до уровня 161 тенге.

Акции зарубежных эмитентов. Наиболее заметную динамику вчера показали акции Bank of America на KASE. На NYSE продолжается тест уровня \$34,4, пробой которого может дать еще один сильный стимул для продолжения роста. Российские индексы PTC и MOEX вчера снизились не сумев пробить важные уровни сопротивления, даже не смотря на поддержку со стороны нефти.

Валюта. Доллар сегодня с утра торгуется по 416 тенге. Как мы отмечали вчера, эффект от налогового периода может набрать полную силу в начале следующей недели, поэтому локально мы можем увидеть достижение отметки 414 тенге за доллар.

Ключевые новости рынка

(+) **Экономика:** Прогноз «Позитивный»: Moody's [опубликовало](#) кредитное мнение по экономике Казахстана

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	Котировки стабилизировались возле отметки 4600 тенге
Халык Банк (HSBK)	ждать	-	-	Покупать	Акции пробил сопротивление на отметке 140 тенге
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Котировки пытаются стабилизироваться в районе 2500 тг после падения в начале февраля
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать	Медленное снижение котировок к 1680, низкая волатильность
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Покупать	Акции третий день подряд показывают сильный рост
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать	Котировки снизились после теста сопротивления 28000 тг
КазТрансОйл (KZTO)	Покупать	1050	3,2%	Покупать	Ожидаем ретеста отметки 1050 тенге
Эмитенты России / США					
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-	Покупать	Котировки начали консолидироваться в районе 271 рублей на MOEX
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	0,80%	Покупать	Ретест годовых максимумов на отметке \$34,4 (NYSE)
ETF / ПИФ					
SPDR S&P 500 ETF		169400	0,81%	Покупать	Сохраняется растущий тренд. Индекс S&P 500 продолжает обновлять рекорды
Фонд первичных размещений	ждать	-	-	Покупать	Консолидация после сильного роста
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	1528	4,33%	Покупать	Индекс продолжил восходящий тренд

Техническая картина

KASE: продолжение 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



7555

www.ffin.kz



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.