

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Встреча ОПЕК+ в центре внимания

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 03.03.2021	Значение на 02.03.2021	Изменение, %
KASE	2 958,17	2 965,89	-0,3%
БЦК (CCBN)	217,00	211,20	2,7%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	4 810,00	4 795,00	0,3%
Халык Банк (HSBK)	137,34	137,10	0,2%
Kcell (KCEL)	2 379,30	2 475,00	-3,9%
KEGOC (KEGC)	1 678,00	1 678,00	0,0%
Казатомпром (KZAP)	9 500,00	9 499,00	0,0%
Казателеком (KZTK)	27 100,02	27 270,00	-0,6%
КазТрансОйл (KZTO)	1 024,00	1 016,11	0,8%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 600,00	1 545,41	3,5%
Газпром (GAZP)	1 278,55	1 255,05	1,9%
Ростелеком (RTKM)	629,65	612,50	2,8%
Банк ВТБ (VTBR)	0,22	0,21	4,8%
Аэрофлот (AFLT)	429,00	429,00	0,0%
Bank of America (US_BAC)	15 107,64	15 108,47	0,0%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	167 381,50	168 000,00	-0,4%
Фонд первичных размещений	43,53	43,28	0,6%
FINEX FFIN KASE ETF	1 488,32	1 488,63	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 03.03.2021	Значение на 02.03.2021	Изменение, %
Нефть	64,07	62,70	2,2%
Медь	414,20	422,20	-1,9%
Золото	1 715,80	1 733,60	-1,0%
Индексы			
Название	Значение на 03.03.2021	Значение на 02.03.2021	Изменение, %
PTC	1 453,61	1 452,48	0,1%
MOEX	3 416,04	3 410,10	0,2%
S&P 500	3 819,72	3 870,29	-1,3%
Shanghai Composite	3 576,91	3 508,59	1,9%
Nikkei 225	29 559,10	29 408,17	0,5%
FTSE 100	6 675,47	6 613,75	0,9%
Валюта			
USD/KZT	419,68	419,74	0,0%
USD/RUB	73,98	73,81	0,2%
ГДР			
Народный банк	12,95	13,10	-1,1%
Kcell	5,55	5,55	0,0%
Kaspi	69,20	69,50	-0,4%
KAZ Minerals plc	828,20	838,00	-1,2%
Казатомпром	23,20	22,60	2,7%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,48	1,39	6,4%
Emerging Markets Bond ETF	109,56	110,22	-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.** S&P 500 снизился на 1,3% после того, как ночной всплеск доходности казначейских облигаций снова привел к давлению на акции Уолл-стрит. Большинство других индексов завершили торговый день в умеренном плюсе, но уже с утра снижаются на азиатской сессии. В прошлом месяце частные работодатели добавили 117 тысяч рабочих мест в США, при консенсус-прогнозе в 205 тысяч мест (195 тысяч в январе). Нефть вчера выросла выше \$64 за баррель Brent на фоне рекордного падения запасов бензина в США после сильных заморозков. Показатель снижения составил 13,62 млн баррелей, что было наибольшим результатом с 1990 года. Уровень использования нефтеперерабатывающих заводов упал до 56%, что стало самым низким уровнем за всю историю. Внимание рынков сегодня будет обращено на заседание ОПЕК+.

**Облигации.** EMB вчера снизился на 0,6%, что стало показателем влияния роста доходностей 10-леток США к отметке 1,48%. Облигации в нашем списке снизились в пределах 0,1-0,9%. Стало известно, что февральская инфляция в Турции поднялась до 15,6% из-за роста цен на нефть и продолжающегося воздействия прошлогодней слабости. Это в целом соотносится с нашим прогнозом и теперь потребует от Центробанка Турции еще раз поднять базовую ставку.

**KASE.** KASE остается в боковике, все пока в рамках локального сценария. Фон сегодня с утра смешанный, поэтому боковому тренду индекса сегодня мало что угрожает. Мы все ближе приближаемся к локальной восходящей трендовой линии, которая соединяет минимумы от 22 декабря 2020 и 3 февраля текущего года.

**Акции индекса.** Большинство акций индекса вчера показали нейтральные результаты. 2 акции выбивались из общего тона и демонстрировали волатильность – Kcell и БЦК. Довольно интересно выглядят акции CCBN, на дневном графике есть преодоление уровня сопротивления 215 тенге и движение в сторону другого локального уровня 217 тенге. Мы ранее публиковали новость о размещении 12,5 млн акций по 300 тенге за штуку, что могло стать триггером к росту. Лидером снижения стал Kcell, который обновил 11-месячные минимумы и в последний месяц показывает худший результат среди акций индекса. На 0,8% вырос Казтрансойл, но все еще остается в локальном боковике.

**Акции зарубежных эмитентов.** Неплохо себя вчера показали акции российских эмитентов. Сбер вырос на 3,5% - ровно на столько мы обозначили локальный потенциал. На MOEX котировки снизились от уровня 281,4 рублей, что в локальной перспективе выглядит умеренно негативно. Паи Фонда первичных размещений вчера снизились на 1,8% на MOEX и вплотную приблизились к восходящей трендовой линии. Спекулятивная идея покупки пока остается в силе.

**Валюта.** Доллар все еще не может пробить вверх уровень 420,18 тенге. Со вчерашним небольшим укреплением нефти тенге сегодня торгуется по 419,57 за доллар.

## Ключевые новости рынка

(=) **Нефть:** В ОПЕК+ [обсудили](#) вариант роста нефтедобычи в апреле на 1,5 млн б/с

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Локальные торговые идеи



**RU\_UKFFipo** | 46,85 USD. Спекулятивно. Несмотря на снижение в пятницу, общая техкартина Фонда первичных размещений намекает на локальный боковик, который может отскочить вверх когда встретит восходящую трендовую линию.

## Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/портфельные позиции	Комментарий
<b>KASE</b>					
БЦК (CCBN)	<b>Покупать</b>	230	6,0%	держать	Котировки могут вырасти на фоне новости о допразмещении по 300 тг
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>	Пауза в росте
Халык Банк (HSBK)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>	Пробивается вниз уровень поддержки 140 тенге
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Акции обновили 11-месячные минимумы
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>	Торговля чуть ниже уровня поддержки 1680
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>	Котировки пытаются стабилизироваться в районе 9500
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>	Стабилизация в районе 27000 тг
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>	Локальный уровень сопротивления 1024 тг
<b>Эмитенты России / США</b>					
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>	Акции делают попытку выхода из локального бокового тренда
Газпром (GAZP)	-	-	-	держать	Переход в боковой тренд
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)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>	Сильный уровень сопротивления на уровне \$37
<b>ETF / ПИФ</b>					
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	<b>Покупать</b>	Котировки под давлением роста доходностей трежериз США
Фонд первичных размещений	<b>Покупать</b>	46,85	7,63%	<b>Покупать</b>	Возможен отскок от трендовой линии ориентировочно к 5 марта
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	-	-	<b>Покупать</b>	Индекс KASE взял новую локальную паузу в росте

## Техническая картина

KASE: пауза в ралли



USDKZT: пробой поддержки



Нефть: продолжение ралли



Медь: продолжение ралли



РТС: попытка восстановления



KAZ LN: рост продолжается



# Контактная информация

Отдел продаж 7555 | +7.727.323.15.55 | 8.800.080.31.31 | [www.ffin.kz](http://www.ffin.kz) | [info@ffin.kz](mailto:info@ffin.kz)

**Самал Женисовна АКЫНОВА**  
Директор Департамента по привлечению клиентов

---

## Инвестиционный банкинг

7555 | 8.800.080.31.31 | [www.ffin.kz](http://www.ffin.kz) | [corpfin@ffin.kz](mailto: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](http://www.ffin.kz) | [info@ffin.kz](mailto: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](http://www.ffin.kz)



[ffin.kz](http://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.