

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE продолжает идти выше

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 01.04.2021	Значение на 31.03.2021	Изменение, %
KASE	3 133,31	3 112,32	0,7%
БЦК (CCBN)	236,00	235,60	0,2%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	4 937,73	4 940,00	0,0%
Халык Банк (HSBK)	152,00	150,24	1,2%
Кселл (KCEL)	2 398,00	2 398,00	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 689,95	1 677,11	0,8%
Казатомпром (KZAP)	10 800,00	10 599,91	1,9%
Казателеком (KZTK)	27 186,00	27 040,00	0,5%
КазТрансОйл (KZTO)	1 120,00	1 117,00	0,3%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 665,34	1 647,00	1,1%
Газпром (GAZP)	1 300,00	1 280,00	1,6%
Ростелеком (RTKM)	608,96	607,00	0,3%
Банк ВТБ (VTBR)	0,24	0,23	4,3%
Аэрофлот (AFLT)	429,00	426,00	0,7%
Bank of America (US_BAC)	16 597,72	16 649,40	-0,3%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	174 084,80	172 400,00	1,0%
Фонд первичных размещений	36,64	36,29	1,0%
FINEX FFIN KASE ETF	1 569,98	1 569,58	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 01.04.2021	Значение на 31.03.2021	Изменение, %
Нефть	64,86	63,54	2,1%
Медь	399,05	399,55	-0,1%
Золото	1 726,50	1 713,80	0,7%
Индексы			
Название	Значение на 01.04.2021	Значение на 31.03.2021	Изменение, %
PTC	1 457,37	1 477,11	-1,3%
MOEX	3 527,54	3 541,72	-0,4%
S&P 500	4 019,87	3 972,89	1,2%
Shanghai Composite	3 466,33	3 441,91	0,7%
Nikkei 225	29 388,87	29 178,80	0,7%
FTSE 100	6 737,30	6 713,63	0,4%
Валюта			
USD/KZT	427,33	425,61	0,4%
USD/RUB	76,26	75,69	0,8%
ГДР			
Народный банк	14,10	14,05	0,4%
Кселл	5,30	5,25	1,0%
Kaspi	73,30	71,00	3,2%
KAZ Minerals plc	867,80	867,00	0,1%
Казатомпром	25,55	24,60	3,9%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,67	1,74	-4,1%
Emerging Markets Bond ETF	109,39	108,88	0,5%
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 вчера закрылся на исторических максимумах, впервые превысив отметку в 4000 пунктов. Драйверами к росту стали недавно обнародованный план расходов Джо Байдена в размере 2,25 триллиона долларов и позитивные ожидания от отчета по заработной плате, который может свидетельствовать о росте найма. Мартовский отчет по производству в США показал самые быстрые темпы роста с 1983 года. Индекс производственной активности ISM подскочил до 64,7 пунктов с 60,8 месяцем ранее (консенсус 61,5), указывая на путь к восстановлению экономики по мере увеличения количества вакцинаций и ослабления ограничений. Инвесторы оценили планы ОПЕК+ постепенно увеличивать добычу в течение следующих трех месяцев как знак того, что картель уверен в возобновлении спроса. Индекс MSCI Emerging Markets вырос на 1,43%. Сегодня большая часть рынков, в том числе и США, будет закрыта в Страстную пятницу.

Облигации. В целом облигации развивающихся рынков вчера показали умеренно-позитивные результаты. Облигации Турции 2029 года погашения продолжили восстановление вторую сессию подряд. Новый глава центробанка Турции Шахап Кавджиоглу в четверг послал сигнал о преемственности и говорил о жесткой денежно-кредитной политике в первом обращении к турецким инвесторам.

KASE. Индекс KASE идет выше и продолжает переписывать максимумы. Внешний фон показывает позитив восстановления экономики США и уверенности инвесторов в возобновлении спроса на нефть. К тому же индекс развивающихся рынков от MSCI показывает локально перспективный рост. Каплей дегтя в текущей ситуации выступает нисходящая дивергенция, которая все же смогла сформироваться на 4-х часовом графике индекса, несмотря на его рост на 0,7% вчера.

Акции индекса. Лидерами роста вчера стали акции Казатомпрома, с результатом в +1,9%. На LSE ГДР показали еще больший прирост в 3,9% и локально выглядят весьма неплохо. Вчера Wood & Company опубликовали рекомендацию "покупать" с целевой ценой в \$30 по ГДР уранового гиганта. На 1,2% выросли акции Народного банка, что почти не изменило техническую картину. На KASE котировки консолидируются под ураном 152 тенге. Второй день рост показывают акции KEGOC, восстанавливаясь перед дивидендными выплатами. Сильный уровень сопротивления для бумаг находится на отметке 1700 тг.

Акции зарубежных эмитентов. Несмотря на рост акций российских компаний на KASE, на MOEX вчера не было сильного движения. Все еще интересными выглядят акции Bank of America, особенно в паре с ослаблением тенге. Бумаги вернулись в растущий тренд и выросли вчера на 2,07% на NYSE.

Валюта. Доллар сегодня слегка отдает позиции по достижению локального уровня сопротивления 427,16 тг. Более среднесрочные уровни сопротивления находятся выше – на отметках 430, 431 и 433 тенге.

Ключевые новости рынка

(+) KZAP: "Казатомпром" может [направить](#) на выплату дивидендов за 2020г 68% чистой прибыли

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



RU_UKFFipo | 37,5 USD. Спекулятивно. Котировки ЗПИФ ФПР достигли минимумов с 28 января. Подростший рост аппетит к риску сейчас может стать неплохим локальным драйвером к росту.

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/портфельные позиции	Комментарий
KASE					
БЦК (CCBN)	Покупать	240	1,7%	держать	Пробой вверх уровня сопротивления 230 тенге
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	ждать	-	-	Покупать	Возможен рост бумаг после поднятия цены предложения
Халык Банк (HSBK)	ждать	-	-	Покупать	Консолидация под уровнем 152
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Котировки пытаются отскочить после снижения
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать	Котировки движется к уровню сопротивления 1700 тг
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Держать	Возможность восстановления после отката цен
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать	Сохраняющийся боковой тренд на KASE
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать	Откат цен после роста до 1147 тг
Эмитенты России / США					
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-	держать	Ретест локальных максимумов
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	держать	Возможность роста к уровню 240 рублей
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	держать	Сильный уровень сопротивления на отметке 640 тг
Банк ВТБ (VTBR)	ждать	-	-	держать	Сохраняющийся боковой тренд на KASE
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	держать	Сопротивление на отметке 450 тг
Bank of America (US_BAC)	Покупать	16845	1,49%	Покупать	Котировки продолжают растущий тренда на NYSE
ETF / ПИФ					
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	Покупать	Индекс S&P 500 продолжает обновлять максимумы
Фонд первичных размещений	Покупать	37,5	2,35%	Покупать	Имеется потенциал отскока цен ввех
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	1643	4,65%	Покупать	KASE продолжает обновлять максимумы

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Ориентировочная дата фиксации следующих дивидендов*	Размер последнего дивиденда	Текущая дивидендная доходность прогн. Дивидендов
KASE						
БЦК	Не ожидается	-	-	-	Пропущен	
KAZ Minerals PLC	Прогнозн.	0,27 USD (спецдивиденд)	-	10 апреля	0,04 USD	
Халык Банк	Рекомендация	18 тг	24 апреля	26 апреля	17,08 тг	11,8%
Kcell	Прогнозн.	-	-	-	45 тг	
KEGOC	Прогнозн.	-	27 апреля	06.06.2021	77,09 тг	
Казатомпром	Прогнозн.	480 тг	19 мая	-	578,67 тг	4,4%
Казхателеком	Прогнозн.	1200 тг	30 апреля	-	778,11 тг	
КазТрансОйл	Прогнозн.	145 тг	-	03.06.2021	118 тг	12,9%
Эмитенты России / США						
Сбербанк	Прогнозн.	21,04 RUB	23 апреля	12.05.2021	18,7 RUB	1,3%
Газпром	Прогнозн.	7,5 RUB	-	15.07.2021	15,24 RUB	0,6%
Ростелеком	Прогнозн.	6 RUB	-	09.07.2021	5 RUB	1,0%
Банк ВТБ	Прогнозн.	0,002 RUB	-	19.06.2021	0,000773 RUB	0,8%
Аэрофлот	Не ожидается	2,5 RUB	-	09.07.2022	Пропущен	0,6%
Bank of America	Прогнозн.	0,18 USD (кварт.)	-	03.06.2021	0,18 USD	0,5%
ETF / ПИФ						
SPDR S&P 500 ETF	Прогнозн.	1,3540704 USD (кварт.)	-	18.06.2021	1,277788 USD	0,3%
Фонд первичных размещений	Не ожидается	-	-	-	-	
FINEX FFIN KASE ETF	Не ожидается	-	-	-	Не выплачиваются	

Техническая картина

KASE: преддивидендное ралли индекса



USDKZT: пробой трендовой линии



Нефть: уровень поддержки 60,8



Медь: откат цен с 9 летних максимумов



РТС: санкционное давление



KAZ LN: локальный боковой тренд



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.