

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Казахтелеком превысил отметку 28000 тенге

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 16.04.2021	Значение на 15.04.2021	Изменение, %
KASE	3 257,53	3 256,15	0,0%
БЦК (CCBN)	234,00	235,49	-0,6%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	4 390,00	4 788,00	-8,3%
Халык Банк (HSBK)	158,00	155,48	1,6%
Кселл (KCEL)	2 478,02	2 498,50	-0,8%
KEGOC (KEGC)	1 720,10	1 720,10	0,0%
Казатомпром (KZAP)	12 840,00	12 490,00	2,8%
Казахтелеком (KZTK)	28 839,98	27 850,00	3,6%
КазТрансОйл (KZTO)	1 127,00	1 120,00	0,6%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 629,99	1 608,00	1,4%
Газпром (GAZP)	1 327,00	1 315,00	0,9%
Ростелеком (RTKM)	609,00	603,50	0,9%
Банк ВТБ (VTBR)	0,27	0,26	3,8%
Аэрофлот (AFLT)	429,00	433,00	-0,9%
Bank of America (US_BAC)	16 860,00	17 499,02	-3,7%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	183 597,30	181 500,00	1,2%
Фонд первичных размещений	32,72	34,77	-5,9%
FINEX FFIN KASE ETF	1 648,00	1 606,13	2,6%
Товарные рынки			
Название	Значение на 16.04.2021	Значение на 15.04.2021	Изменение, %
Нефть	66,77	66,94	-0,3%
Медь	417,30	422,50	-1,2%
Золото	1 779,00	1 765,40	0,8%
Индексы			
Название	Значение на 16.04.2021	Значение на 15.04.2021	Изменение, %
PTC	1 497,05	1 474,85	1,5%
МОЕХ	3 598,44	3 568,51	0,8%
S&P 500	4 185,47	4 170,42	0,4%
Shanghai Composite	3 426,62	3 398,99	0,8%
Nikkei 225	29 683,37	29 642,69	0,1%
FTSE 100	7 019,53	6 983,50	0,5%
Валюта			
USD/KZT	430,12	431,73	-0,4%
USD/RUB	75,83	76,31	-0,6%
ГДР			
Народный банк	14,64	14,70	-0,4%
Кселл	5,35	5,30	0,9%
Kaspi	79,60	79,00	0,8%
KAZ Minerals plc	849,00	850,00	-0,1%
Казатомпром	27,20	26,70	1,9%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,58	1,58	0,2%
Emerging Markets Bond ETF	111,22	111,58	-0,3%
Россия	1,71	1,71	0,0%
Турция-01	1,09	1,09	0,0%
Турция-02	1,19	1,19	0,0%
Украина	1,20	1,20	0,0%
Оман	1,04	1,04	0,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 завершил неделю ростом на фоне позитивного начала нового сезона отчетностей. Свое ралли продолжают котировки европейских индексов. FTSE 100 находится на годовых максимумах, когда как немецкий DAX еще раз обновил исторический максимум. Развивающиеся рынки выросли до месячных максимумов, которые ранее были поставлены 7 апреля. С утра сегодня неплохо растет китайский рынок, нефть снижается после того, как коснулась уровня сопротивления \$67,35.

Облигации. Прошлая неделя завершилась удачно для облигаций развивающихся рынков. К концу недели доходности 10-леток США оказались на уровне 1,58%. В лидерах роста были бумаги Турции'29, которые прибавили 2,06%. Бумаги Омана выросли на 1,24%.

KASE. Индекс KASE закрылся нейтрально. Судя по дневной свечке, сессия выдалась довольно волатильной, размах котировок достигал 2,8%. В роли сдерживающего фактора выступила одна бумага, в то время как остальная часть индекса в целом показывала рост.

Акции индекса. В лидерах роста в пятницу оказался Казахтелеком. Примечательным моментом является то, что котировки впервые за 2 года превысили отметку в 28000 тенге, на которой находится уровень сопротивления. В тот же день со стороны финансового директора компании поступило сообщение о том, что у Самрук-Казына на текущий момент нет планов выставить акции на SPO, тем самым завершив продолжительный отрезок времени, в котором рынок ждал размещения 10% акций на открытом рынке. На текущий момент котировки имеют рекомендацию "Покупать" с целевой ценой 37000 тенге. Немного ранее СД компании дал рекомендацию по дивидендам в размере 1730,88 тг, что выше предыдущих выплат на 122%.

Касательно остальных бумаг можно отметить рост Казатомпрома на 2,8%. Несмотря на волатильность котировки сохраняют восходящий тренд на LSE. Акции Народного банка выросли на 1,6% и вплотную подобрались к уровню февраля прошлого года. Напомним, что 24 апреля пройдет ГОСА, на 26 апреля намечена фиксация реестра, когда как выплаты начнутся с 1 июня. Лидером снижения стали акции KAZ Minerals, что по всей видимости связано с фиксациями акционеров по небольшим объемам.

Акции зарубежных эмитентов. Неплохую динамику показывают акции российских эмитентов на фоне некоторого снижения напряжения на российском рынке. На 6,9% снизились котировки ФПР, пробив вниз уровень поддержки \$34,6 и отсрочив технические признаки возможности отскока.

Валюта. С утра доллар совершает тест уровня поддержки 430,2 тенге и показывает небольшой рост к 430,83.

Ключевые новости рынка

(+) KZTK: У "Самрук-Казына" [нет планов](#) по приватизации "Казахтелекома"

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



US_SPY | 189 300 тг. Индекс S&P 500 продолжает обновлять максимумы на фоне активной вакцинации, росте занятости и восстановлении экономики.

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/портфельные позиции	Комментарий
KASE					
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать	Котировки вновь переходят в локальную консолидацию
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	-	-	-	-	Компания намерена в мае провести делистинг на LSE
Халык Банк (HSBK)	ждать	-	-	Покупать	Рост перед ГОСА и фиксацией по дивидендам
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Начинается разворот тренда
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать	Котировки движутся к уровню сопротивления 1725 тг
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Держать	Котировки остаются волатильными
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	30000	4,0%	Покупать	Пробой вверх уровня 28000 тенге впервые за 2 года
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать	Локальный боковой тренд в районе 1117 тенге
Эмитенты России / США					
Сбербанк (SBER)	Покупать	1675	2,8%	держать	Поддержка на уровне 1600 тенге
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	держать	Рост цен на фоне дивидендных ожиданий
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	держать	Сильный уровень сопротивления на отметке 640 тг
Банк ВТБ (VTBR)	ждать	-	-	держать	Рост к отметке 0,25 тг
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	держать	Сопротивление на отметке 450 тг
Bank of America (US_BAC)	ждать	-	-	Покупать	Локальное снижение после отчета за 1 кв 2021
ETF / ПИФ					
SPDR S&P 500 ETF	Покупать	189300	3,11%	Покупать	Индекс S&P 500 продолжает обновлять максимумы
Фонд первичных размещений	ждать	-	-	Покупать	Пробой вниз уровня \$34,6
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	-	-	Покупать	Пауза в росте индекса

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	Утвержден	0,27 USD (спецдивиденд)	-	9 апреля	0,04 USD	
Халык Банк	Рекомендация	18 тг	24 апреля	26 апреля	17,08 тг	11,4%
Kcell	Рекомендация	87,89 тг		-	45 тг	3,5%
KEGOC	Рекомендация	75,01 тг	27 апреля	11 мая	77,09 тг	4,4%
Казатомпром	Рекомендация	578,67 тг	19 мая	14 июля	381,72 тг	4,5%
Казахтелеком	Рекомендация	1730,88 тг	30 апреля	2 апреля	778,11 тг	6,2%
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	0,4%
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: пауза в росте индекса



USDKZT: укрепление тенге от отметки 433



Нефть: консолидация цен



Медь: переход в боковой тренд



PTC: у уровня сопротивления



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. Ерубаетова, 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.