

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Фиксация позиций может надавить на KASE сегодня

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 21.04.2021	Значение на 20.04.2021	Изменение, %
KASE	3 227,52	3 235,33	-0,2%
БЦК (CCBN)	233,00	233,00	0,0%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	4 150,00	4 065,01	2,1%
Халык Банк (HSBK)	157,45	157,30	0,1%
Kcell (KCEL)	2 549,85	2 541,00	0,3%
KEGOC (KEGC)	1 722,00	1 716,00	0,3%
Казатомпром (KZAP)	12 355,00	12 832,00	-3,7%
Казателеком (KZTK)	29 511,00	29 250,00	0,9%
КазТрансОйл (KZTO)	1 119,20	1 125,00	-0,5%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 625,01	1 620,00	0,3%
Газпром (GAZP)	1 303,00	1 300,03	0,2%
Ростелеком (RTKM)	599,00	609,00	-1,6%
Банк ВТБ (VTBR)	0,27	0,27	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	429,00	425,00	0,9%
Bank of America (US_BAC)	16 606,00	16 940,61	-2,0%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	182 700	182 500	0,1%
Фонд первичных размещений	32,03	32,21	-0,6%
FINEX FFIN KASE ETF	1 674	1 664	0,6%
Товарные рынки			
Название	Значение на 21.04.2021	Значение на 20.04.2021	Изменение, %
Нефть	65,32	66,57	-1,9%
Медь	428,75	422,10	1,6%
Золото	1 792,30	1 777,30	0,8%
Индексы			
Название	Значение на 21.04.2021	Значение на 20.04.2021	Изменение, %
PTC	1 464,17	1 455,43	0,6%
MOEX	3 561,72	3 552,41	0,3%
S&P 500	4 173,42	4 134,94	0,9%
Shanghai Composite	3 472,93	3 472,94	0,0%
Nikkei 225	28 508,55	29 100,38	-2,0%
FTSE 100	6 895,29	6 859,87	0,5%
Валюта			
USD/KZT	431,83	430,48	0,3%
USD/RUB	76,61	76,83	-0,3%
ГДР			
Народный банк	14,46	14,60	-1,0%
Kcell	5,35	5,35	0,0%
Kaspi	85,00	83,10	2,3%
KAZ Minerals plc	848,80	848,80	0,0%
Казатомпром	26,95	27,25	-1,1%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,56	1,56	-0,2%
Emerging Markets Bond ETF	111,07	110,86	0,2%
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 вырос после двух дней снижения за счет роста компаний, которые больше всего выиграют от восстановления экономики. В лидерах были сектора энергетики и финансов. Спотовая цена палладия достигла рекордной отметки в 2895,96 долларов за унцию на ожиданиях того, что восстанавливающаяся экономика будет стимулировать спрос со стороны автопроизводителей. Котировки меди получили аналогичный оптимизм по поводу глобального роста и расходов на зеленую инфраструктуру. Нефть упала из-за неожиданного увеличения запасов нефти в США. Standard Chartered прогнозирует, что мировой спрос на нефть в декабре может достичь 100 млн б/с на данных, которые свидетельствуют об уверенном возобновлении роста потребления в феврале после "чрезвычайно слабого января".

Облигации. Бонды развивающихся рынков восстанавливали позиции после позавчерашнего снижения. Бумаги Омана выросли на 0,32%. ETF EMB прибавил 0,2%.

KASE. Индекс KASE опустился на 0,2%, чем показал коррекцию уже третьей сессии подряд. Снижение происходит в небольших масштабах, что говорит о консолидации рынка перед началом сезона отсечек по дивидендам. В связи намеченной на 26 апреля фиксацией реестра акционеров Народного банка, котировки сегодня могут показать резкое снижение, чем окажут давление на рынок.

Акции индекса. В лидерах роста вчера был KAZ Minerals. Котировки выросли на 2,1% до уровня 4150 тенге. Компания вчера предоставила информацию на биржу KASE о принятии окончательного повышенного предложения со стороны NOVA RESOURCES B.V. и планируемом делистинге простых акций GB_KZMS на LSE и KASE. По сути для инвесторов данное сообщение не несет какой либо новой информации, поскольку не было озвучено больше деталей и дат, связанных с процессом делистинга на местной бирже. Напомним, что на LSE делистинг намечен на 11 мая. Котировки Казатомпрома вчера снизились на 3,7%, чему сопутствовала коррекция ГДР на LSE на 1,1%. В целом бумаги на бирже Лондона выглядят как консолидирующиеся в треугольник после волны роста. Акции Казателекома продолжили рост и прибавили 0,9%. Из макронюостей можно отметить сообщения от Bloomberg о добровольном снижении добычи нефти в Карашаганском проекте не связанным с техническими причинами.

Акции зарубежных эмитентов. Вчера не было замечено изменения картины в акциях российских бумаг. Сбер и Газпром остаются в боковом тренде, когда как Аэрофлот продолжает снижаться. Международная ассоциация воздушного транспорта расширила прогноз по убыткам в 2021 год до \$48 млрд с \$38 млрд. Котировки Bank of America выросли на 1,68% на NYSE.

Валюта. Доллар с утра наращивает успех против тенге, хоть и более в скромных масштабах. Курс USDKZT достиг отметки 432,34 тенге за доллар.

Ключевые новости рынка

(=) **НБРК:** KAZ Minerals PLC предоставила информацию о планируемом [делистинге](#) простых акций GB00B0HZPV38 (GB_KZMS) на LSE и KASE.

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



KZTK | 30946 тг. Акции продолжают идти вверх после пробоя уровня 28000 тенге. Компания имеет фундаментальный запас роста по результатам отчета за 2020 год.

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	Близится ГОСА и фиксация реестра акционеров
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Продолжается разворот тренда
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать	Небольшое снижение от отметки 1720 тг
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Держать	Консолидация в районе 12800 тг
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	30946	4,9%	Покупать	Пробой вверх уровня 28000 тенге впервые за 2 года
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать	Локальный боковой тренд в районе 1120 тенге
Эмитенты России / США					
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-	держать	Продолжается боковой тренд на MOEX
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	На MOEX продолжается нисходящий тренд
Bank of America (US_BAC)	ждать	-	-	Покупать	Локальное снижение после отчета за 1 KB 2021
ETF / ПИФ					
SPDR S&P 500 ETF	ждать	189300	3,61%	Покупать	Пауза в росте индекса S&P 500
Фонд первичных размещений	ждать	-	-	Покупать	Пробой вниз уровня \$34,6
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	-	-	Покупать	Пауза в росте индекса KASE

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 дивидендность 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	23 апреля	26 апреля	17,08 тг	11,4%
Kcell	Рекомендация	87,89 тг		-	45 тг	3,4%
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	4,7%
Казактелеком	Рекомендация	1730,88 тг	30 апреля	2 апреля	778,11 тг	5,9%
КазТрансОйл	Прогнозн.	145 тг		03.06.2021	118 тг	13,0%
Эмитенты России / США						
Сбербанк	Прогнозн.	21,04 RUB	23 апреля	12.05.2021	18,7 RUB	1,3%
Газпром	Рекомендация	12,55 RUB	25 июня	15.07.2021	15,24 RUB	1,0%
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: 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. 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.