

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE встречает позитивный фон сырьевых рынков

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 06.05.2021	Значение на 05.05.2021	Изменение, %
KASE	3 262,19	3 247,94	0,4%
БЦК (CCBN)	234,46	233,50	0,4%
Халык Банк (HSBK)	153,00	153,00	0,0%
Kcell (KCEL)	2 520,00	2 536,00	-0,6%
KEGOC (KEGC)	1 747,50	1 741,00	0,4%
Казатомпром (KZAP)	12 420,00	12 438,99	-0,2%
Казхтелком (KZTK)	29 599,00	29 600,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	1 154,96	1 142,00	1,1%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 779,00	1 750,00	1,7%
Газпром (GAZP)	1 360,00	1 354,99	0,4%
Ростелеком (RTKM)	603,00	606,21	-0,5%
Банк ВТБ (VTBR)	0,31	0,31	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	401,13	426,02	-5,8%
Bank of America (US_BAC)	17 800,00	17 561,00	1,4%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	182 402,90	181 800,00	0,3%
Фонд первичных размещений	30,83	30,82	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF	1 675,25	1 680,40	-0,3%
Товарные рынки			
Название	Значение на 10.05.2021	Значение на 06.05.2021	Изменение, %
Нефть	68,27	68,09	0,3%
Медь	471,60	460,25	2,5%
Золото	1 837,60	1 815,70	1,2%
Индексы			
Название	Значение на 10.05.2021	Значение на 06.05.2021	Изменение, %
PTC	1 570,78	1 550,64	1,3%
MOEX	3 694,78	3 658,27	1,0%
S&P 500	4 188,43	4 201,62	-0,3%
Shanghai Composite	3 427,99	3 441,28	-0,4%
Nikkei 225	29 518,34	29 331,37	0,6%
FTSE 100	7 123,68	7 076,17	0,7%
Валюта			
USD/KZT	426,56	426,34	0,1%
USD/RUB	74,36	74,23	0,2%
ГДР			
Народный банк	14,66	14,46	1,4%
Kcell	5,40	5,35	0,9%
Kaspi	81,30	81,00	0,4%
KAZ Minerals plc	849,00	849,00	0,0%
Казатомпром	31,20	29,40	6,1%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,60	1,57	2,1%
Emerging Markets Bond ETF	111,35	111,10	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. За время выходных рынок США показал небольшое снижение, которое пришлось на вторую половину торговой сессии в понедельник. Неплохой рост пережили такие сырьевые товары, как медь, железная руда и уран, хотя также подверглись коррекции вчера. В пятницу данные по занятости в США за апрель оказались хуже ожиданий. В понедельник рыночные ожидания облигаций относительно темпов инфляции потребительских цен в течение ближайшего пятилетия выросли до самого высокого уровня с 2006 года. Джо Байден обвинил российских хакеров в атаке на крупнейший в США трубопровод Colonial Pipeline, работа которого остается приостановленной уже более двух дней. Котировки акций развивающихся рынков на графике ETF EEM вчера снизились на 1,8%.

Облигации. В недельной срезке суверенные облигации в нашем списке показали неплохой рост. Наиболее заметные результаты были у бондов Турции, которые продолжили восстановление. На 1,8% выросли котировки облигаций Украины. 0,77% прибавили бумаги Омана.

KASE. В последний рабочий день прошлой недели индекс вырос на 0,44%. За время выходных внешний фон мировых рынков был позитивным, хоть и начал портиться вчера вечером и продолжает сегодня с утра. Основным драйвером для рынка сегодня могут стать котировки Казатомпрома, которые поднялись на 6,1% на LSE. Что касается самого индекса, тут стоит отметить ребалансировку долей после ухода KAZ Minerals. Доля акций БЦК поднялась до 10%.

Акции индекса. Лидером роста в четверг стали акции Казтрансойла, которые продолжили рост после преодоления локальных максимумов, поставленных 18 марта. Продолжили рост и акции KEGOC, но могут снизиться сегодня ввиду фиксации реестра дивидендов в ночь с понедельника на вторник. За выходные на LSE наибольший рост показали ГДР Казатомпрома. Мы ранее отмечали приверженность бумаг движению по восходящей трендовой линии и технически интересные позиции ETF URA. Это дало плоды, поскольку котировки перевалили за \$31 за ГДР, обновив исторический максимум. Триггером роста сектора возможно стал фактор того, что Белый дом сигнализировал законодателям и заинтересованным сторонам, что поддерживает субсидии для предотвращения закрытия существующих атомных станций. Мы считаем, что на LSE котировки сегодня откроются в минусе, однако на KASE покажут рост. Кроме того, на LSE был замечен рост котировок Народного банка, которые приближаются к апрельским максимумам, установленным до фиксации реестра.

Акции зарубежных эмитентов. Котировки Сбербанка на MOEX достигли нашей первой цели в на отметке 320 рублей. Более долгосрочная цель лежит в районе 334 рублей. Сегодня мы ожидаем небольшого отката цен на российском рынке.

Валюта. Курс доллара после снижения начинает тест поддержки в виде 50-дневной скользящей средней в районе 426,4 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **GB_KZMS:** Уведомление об обязательном приобретении простых акций (GB_KZMS) и [закрытии](#) окончательного повышенного предложения

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



RU_SBER | 1840 тг. На MOEX произошел пробой вверх уровня сопротивления 295 рублей. Все апрельские обновления инвестибанков показывают рекомендации к покупке

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/портфельные позиции	Комментарий
KASE					
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать	Возможен рост в связи с увеличением доли в индексе
Халык Банк (HSBK)	ждать	-	-	Покупать	Котировки медленно восстанавливаются
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Сильное сопротивление на отметке 2550 тг
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать	Возможна коррекция в связи с фиксацией дивидендов
Казатомпром (KZAP)	Покупать	12729	2,5%	Держать	Котировки растут вслед за ETF URA
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать	Остаточные распродажи после фиксации дивидендов
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать	Пробой вверх уровня мартовских максимумов
Эмитенты России / США					
Сбербанк (SBER)	Покупать	1840	3,4%	Покупать	Рост к отметке 320 рублей на MOEX
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	держать	Попытка выхода вверх из бокового тренда
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	держать	Боковой тренд
Банк ВТБ (VTBR)	ждать	-	-	держать	Заметный рост котировок на MOEX
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	держать	Рост и тест 50-дневной скользящей средней на MOEX
Bank of America (US_BAC)	ждать	-	-	Покупать	Котировки обновили максимумы на NYSE
ETF / ПИФ					
SPDR S&P 500 ETF	Покупать	189300	3,78%	Покупать	Снижение с максимумов в понедельник
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	Дата фиксации 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	Утвержден	18 тг	23 апреля	26 апреля	17,08 тг	-
Kcell	Рекомендация	87,89 тг	24 мая	25 мая	45 тг	3,5%
KEGOC	Утвержден	75,01 тг	27 апреля	11 мая	77,09 тг	4,3%
Казатомпром	Рекомендация	578,67 тг	19 мая	14 июля	381,72 тг	4,7%
Казахтелеком	Утвержден	1730,88 тг	30 апреля	2 мая	778,11 тг	5,8%
КазТрансОйл	Рекомендация	132	26 мая	11 июня	118 тг	11,4%
Эмитенты России / США						
Сбербанк	Утвержден	18,7	23 апреля	12 мая	18,7 RUB	-
Газпром	Рекомендация	12,55 RUB	25 июня	-	15,24 RUB	0,9%
Ростелеком	Прогнозн.	6 RUB	-	-	5 RUB	1,0%
Банк ВТБ	Рекомендация	0,00138 RUB	4 июня	22 июня	0,000773 RUB	1,0%
Аэрофлот	Не ожидается	-	-	-	Пропущен	-
Bank of America	Утвержден	0,18 USD	-	4 июня	0,18 USD	0,4%
ETF / ПИФ						
SPDR S&P 500 ETF	Прогнозн.	1,277788 USD	-	22 марта	1,58 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: рост к \$70



Медь: обновление февральских максимумов



PTC: у уровня сопротивления



Развивающиеся рынки: 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.