Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Еще один максимум в копилку достижений KASE

Индекс KASE и представительский список			
Название	**Значение на 18.05.2021**	**Значение на 17.05.2021**	**Изме-нение, %**
KASE	3 350,01	3 322,75	0,8%
БЦК (CCBN)	254,00	251,29	1,1%
Халык Банк (HSBK)	153,25	153,77	-0,3%
Kcell (KCEL)	2 619,99	2 545,00	2,9%
KEGOC (KEGC)	1 794,00	1 785,00	0,5%
Казатомпром (KZAP)	12 807,00	12 751,00	0,4%
Казахтелеком (KZTK)	29 079,76	28 876,03	0,7%
КазТрансОйл (KZTO)	1 207,00	1 203,00	0,3%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 779,00	1 772,02	0,4%
Газпром (GAZP)	1 474,97	1 445,08	2,1%
Ростелеком (RTKM)	607,81	592,85	2,5%
Банк ВТБ (VTBR)	0,28	0,28	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	436,00	428,00	1,9%
Bank of America (US_BAC)	18 394,00	18 199,00	1,1%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	184 000	185 400	-0,8%
Фонд первичных размещений	30,83	30,74	0,3%
FINEX FFIN KASE ETF	1 677	1 663	0,8%
Товарные рынки			
Название	**Значение на 18.05.2021**	**Значение на 17.05.2021**	**Изме-нение, %**
Нефть	68,57	69,46	-1,3%
Медь	473,40	471,15	0,5%
Золото	1 868,20	1 867,60	0,0%
Индексы			
Название	**Значение на 18.05.2021**	**Значение на 17.05.2021**	**Изме-нение, %**
РТС	1 574,32	1 551,36	1,5%
MOEX	3 687,96	3 639,61	1,3%
S&P 500	4 127,80	4 163,29	-0,9%
Shanghai Composite	3 529,01	3 517,62	0,3%
Nikkei 225	28 406,84	27 824,83	2,1%
FTSE 100	7 034,24	7 032,85	0,0%
MSCI Emerging Markets ETF	53,80	52,90	1,7%
Валюта			
USD/KZT	426,52	427,63	-0,3%
USD/RUB	73,60	73,81	-0,3%
ГДР			
Народный банк	14,50	14,32	1,3%
Kcell	5,55	5,60	-0,9%
Kaspi	80,10	78,00	2,7%
Казатомпром	30,00	29,15	2,9%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,65	1,65	-0,1%
Emerging Markets Bond ETF	111,26	111,17	0,1%
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. Предыдущая торговая сессия на рынках США шла довольно нейтрально, пока в последние 30 минут не началось заметное снижение котировок в технологическом, банковском и индустриальных секторах, а в новостных заголовках снова стали мелькать темы с опасениями вокруг инфляции. Нефть в течение торгового дня переваливала за отметку в $70, однако закрылась в минусе на фоне сообщений о значительном прогрессе в возобновлении ядерной сделки между США и Ираном. Европейские индексы закрылись нейтрально, российский рынок показал рост на 1,3-1,5% на графике индексов РТС и MOEX. Удачной выдалась сессия для акций развивающихся рынков, котировки MSCI Emerging Markets ETF прибавили 1,7%.

Облигации. Суверенные облигации из нашего списка в целом закрылись в плюсовой зоне на международных рынках, однако больше всего выделились бонды Украины с приростом в 0,74%.

KASE. +1 обновление максимумов в копилку достижений индекса KASE в текущем году. Рынок подтвердил свою приверженность к растущему тренду даже во время сезона фиксаций дивидендов. На дневном и 4-х часовом графике пока не замечено нисходящих дивергенций, хоть и сам KASE вновь перешел в зону выше 70 пунктов на графике индекса относительной силы RSI. К слову, торговая сессия выдалась удачного не только для акций индекса, но и для всего рынка в целом, показав довольно малое количество бумаг, закрывшихся с минусом.

Акции индекса. Наибольший прирост вчера показали бумаги Kcell, тем самым начали новый виток восстановления цен, который стартовал в конце марта, после того как бумаги снижались около двух месяцев. Для того, чтобы достичь январских уровней акциям необходимо еще около 8% роста. Вторым по величине прироста был БЦК. Как мы неоднократно указывали ранее, бумаги растут в основном за счет роста их доли в индексе, что вызывает такой позитивный эффект притока денег, как например, дополнительная закупка акций в FinEx FFIN Kazakhstan Equity ETF. KEGC подрос еще на 0,5%, тем самым обновив исторические максимумы пятую торговую сессию подряд. Напомним, что наша фундаментальная оценка бумаг KEGC находится на отметке 2020 тенге за акцию. На LSE ситуация выдалась также удачной, все 3 основные ГДР (не считая уходящего Kcell) показали неплохой рост.

Акции зарубежных эмитентов. На KASE акции российских эмитентов показали довольно хорошую торговую сессию. На MOEX героем вчерашней торговой сессии стал Газпром, который вырос сразу на 4,34% после новостей об отказе США вводить санкции в отношении строящегося газопровода Северный поток-2. Сбербанк выдал нейтральную торговую сессию, а Аэрофлот показал негативную дневную торговую свечку.

Валюта. Борьба с 50-дневной скользящей средней все еще продолжается для графика USDKZT. Вчерашнее небольшое укрепление тенге нивелируется сегодня с утра.

Ключевые новости рынка

(+) GAZP: Axios: США откажутся от санкций против оператора "Северного потока — 2"

FREEDOM finance

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 инвестбанков показывают рекомендации к покупке

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции	Комментарий
KASE					
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать	Рост котировок в связи с увеличением доли в индексе
Халык Банк (HSBK)	ждать	-	-	**Покупать**	Котировки почти восстановились до уровней перед отсечкой дивидендов
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Продолжение восстановления цен
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	**Покупать**	Обновление максимум пятую сессию подряд
Казатомпром (KZAP)	**Покупать**	13380	4,5%	Держать	Бумаги могут возобновить рост от трендовой линии
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	**Покупать**	Поддержка на уровне 28830 тг
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	**Покупать**	Рост к 2-х летним максимумам
Эмитенты России / США			-		
Сбербанк (SBER)	**Покупать**	1840	3,4%	**Покупать**	Стабилизация цен после дивидендной отсечки
Газпром (GAZP)	**Покупать**	1550	5,1%	держать	Котировки растут на фоне снижения санкционного давления
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	держать	Боковой тренд
Банк ВТБ (VTBR)	ждать	-	-	держать	Заметный рост котировок на MOEX
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	держать	Пробой вверх 50-дневной скользящей средней на MOEX
Bank of America (US_BAC)	**Покупать**	18800	2,21%	**Покупать**	Небольшая коррекция с максимумов на NYSE
ETF / ПИФ					
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	**Покупать**	Индекс S&P 500 растет от 50-дневной скользящей средней
Фонд первичных размещений	ждать	-	-	**Покупать**	Медленный нисходящий тренд
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	1750	4,35%	**Покупать**	Пауза в росте индекса KASE

FREEDOM finance

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Дивидендный календарь

Название	Статуст дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер последнего дивиденда	Текущая дивдоходность 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	3,4%
KEGOC	**Утвержден**	75,01 тг	27 апреля	11 мая	77,09 тг	4,2%
Казатомпром	**Рекомендация**	578,67 тг	19 мая	14 июля	381,72 тг	4,5%
Казахтелеком	**Утвержден**	1730,88 тг	30 апреля	2 мая	778,11 тг	6,0%
КазТрансОйл	**Рекомендация**	132	26 мая	11 июня	118 тг	10,9%
Эмитенты России / США						
Сбербанк	**Утвержден**	18,7 RUB	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	1,1%
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: ретест максимумов

USDKZT: укрепление тенге от отметки 433

Нефть: рост к $69

Медь: обновление максимумов

РТС: попытка выхода из бокового тренда

Развивающиеся рынки: Коррекция от уровня 55

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. Ерубаева, 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 Амангельдыулы 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. Желтоксан, д. 42, БЦ «Бастау», 3 этаж, офис 305
+7.727.311.10.64

Филиал в г. Павлодар
Еркын Ерболович 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 Муканович КОЖЕБЕКОВ
г. Семей,
ул. Дулатова, д. 167, кв. 120
+7.7222.56.00.60

Филиал в г. Усть-Каменогорск
Нурлан Муканович КОЖЕБЕКОВ г. Усть-Каменогорск, ул. Максима Горького, д. 50
+7.7232.56.96.03

Филиал в г. Уральск
Бауржан Кабдыгалиевич 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

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.