

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Индекс снижается после двух сессий роста

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 01.06.2021	Значение на 31.05.2021	Изменение, %
KASE	3 364,66	3 381,66	-0,5%
БЦК (CCBN)	246,25	249,99	-1,5%
Халык Банк (HSBK)	168,99	170,50	-0,9%
Kcell (KCEL)	2 480,00	2 522,16	-1,7%
KEGOC (KEGC)	1 760,00	1 760,00	0,0%
Казатомпром (KZAP)	13 200,00	13 394,00	-1,4%
Каззахтелеком (KZTK)	28 199,00	28 145,65	0,2%
КазТрансОйл (KZTO)	1 231,00	1 215,99	1,2%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 827,00	1 810,03	0,9%
Газпром (GAZP)	1 547,00	1 550,81	-0,2%
Ростелеком (RTKM)	604,50	604,50	0,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,29	0,29	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	427,00	421,00	1,4%
Bank of America (US_BAC)	18 281,31	18 302,45	-0,1%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	185 600	185 600	0,0%
Фонд первичных размещений	33,23	32,58	2,0%
FINEX FFIN KASE ETF	1 691	1 704	-0,8%
Товарные рынки			
Название	Значение на 01.06.2021	Значение на 31.05.2021	Изменение, %
Нефть	70,53	69,32	1,7%
Медь	465,25	467,75	-0,5%
Золото	1 902,00	1 902,50	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 01.06.2021	Значение на 31.05.2021	Изменение, %
PTC	1 614,21	1 597,54	1,0%
MOEX	3 764,59	3 721,63	1,2%
S&P 500	4 204,98	4 204,11	0,0%
Shanghai Composite	3 624,71	3 615,48	0,3%
Nikkei 225	28 814,34	28 860,08	-0,2%
FTSE 100	7 080,46	7 022,61	0,8%
MSCI Emerging Markets ETF	56,09	54,87	2,2%
Валюта			
USD/KZT	427,90	428,28	-0,1%
USD/RUB	73,52	73,43	0,1%
ГДР			
Народный банк	15,56	16,00	-2,8%
Kcell	5,50	5,50	0,0%
Kaspi	93,30	91,70	1,7%
Казатомпром	29,45	29,00	1,6%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,61	1,59	1,1%
Emerging Markets Bond ETF	111,62	111,86	-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. Торговая сессия вторника стала успешной для акций развивающихся рынков. MSCI Emerging Markets ETF вырос сразу на 2,17%, тем самым обновив пятимесячные максимумы. Нефть Brent поднялась еще выше отметки \$70. WTI достиг максимума с октября 2018 года на основании прогноза ОПЕК+ об ужесточении ситуации на рынке в связи с началом заседания министров. МЭА заявило, что спрос на нефть вернется к докризисным уровням примерно через год. S&P 500 остался нейтральным, в то время как акции в Европе выросли после сообщения о том, что ЕС планирует отменить все карантинные требования в июле. Производственный индекс ISM США показал, что активность фабрик в США набирает обороты. Значение индекса выросло в мае больше, чем ожидалось, до 61,2 с 60,7 пунктов в апреле, чему способствовал более сильный рост заказов.

Облигации. Доходность 10-леток США выросла до отметки 1,61%. Облигации в нашем списке показали рост на международных рынках. Заметно продолжают рост бонды Украины.

KASE. После двух сессий роста индекс KASE показал наиболее заметное снижение с 13 мая. На рынке не присутствовало прямого внутреннего или внешнего новостного триггера к снижению. Внешний фон больше отдавал оптимизмом с ростом цен на нефть и индексами на развивающиеся рынки. Однако как мы вчера упоминали, рынок стоит на пороге уровня сопротивления уровня по Фибоначчи, который проходит на отметке 3404 пунктов. В первой половине торговой сессии индекс тестировал данный уровень сопротивления и затем отскочил вниз во второй, что отсылает на технические причины коррекции.

Акции индекса. Три бумаги из индекса показали снижение на 1,4-1,7%. Котировки Казатомпрома скорректировались на 1,4%, когда как на LSE показали довольно неплохой рост на 1,55% и общую позитивную картину отскока от уровня 50-дневной скользящей средней. Акции БЦК снизились на 1,5% и встретили локальную поддержку на отметке 246 тенге. Народный банк закрылся с результатом в -0,9%. Котировки также снизились на LSE, где просадка составила уже 2,8% после двух сессий роста подряд. Также снизился и Kcell, который пробил вниз локальные уровни поддержки. В лидерах же роста оказался КазТрансОйл. Бумаги иронично выросли сразу же после того, как мы вчера говорили о том, что не стоит ожидать большого роста от бумаг в последние недели перед отсечкой. Тем не менее, мы все еще придерживаемся данного мнения.

Акции зарубежных эмитентов. На MOEX бумаги из нашего обзора в основном показали позитивную динамику. Некоторые восстанавливали потерянные в понедельник позиции. ФПР показал рост на биржах KASE и MOEX. Инвесторам сейчас следует учитывать, что на MOEX котировки начинают тест 50-дневной скользящей средней.

Валюта. Котировки USKDZT пока не могут определиться с дальнейшим вектором движения даже при позитивном для тенге росте цен на нефть.

Ключевые новости рынка

(=) HSBK: АО "Народный сберегательный банк Казахстана" [сообщило](#) о подтверждении агентством S&P Global Ratings рейтинговых оценок банка, прогноз "Стабильный"

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



HSBK | 165 тг. Обновление годовых максимумов ГДР на LSE означает продолжение растущего тренда бумаг.

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/портфельные позиции	Комментарий
KASE					
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать	Снижение к уровню поддержки 246 тг
Халык Банк (HSBK)	Покупать	182	7,7%	Покупать	Снижение после двух сессий роста подряд
Кселл (KCEL)	ждать	-	-	держать	Возвращение к уровням конца апреля
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать	Котировки медленно корректируются
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Держать	Снижение на KASE, однако неплохая техническая картина на LSE
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать	Пробой вниз поддержки на уровне 28830 тг
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать	Рост к 2-х летним максимумам
Эмитенты России / США					
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-	Покупать	Отскок вверх от уровня 50-дневной скользящей средней
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	держать	Небольшая коррекция после волны роста
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	держать	Боковой тренд
Банк ВТБ (VTBR)	ждать	-	-	держать	Резкий рост от 50 МА на MOEX
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	держать	Пробой вверх 50-дневной скользящей средней на MOEX
Bank of America (US_BAC)	Покупать	18800	2,84%	Покупать	Ретест 13-летних максимумов
ETF / ПИФ					
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	Покупать	Индекс S&P 500 растет от 50-дневной скользящей средней
Фонд первичных размещений	Покупать	35,42	6,59%	Покупать	Неплохой рост котировок, однако имеется сопротивления уровня 50 МА
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	-	-	Покупать	Индекс медленно возвращается в растущий тренд

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	Утвержден	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	Утвержден	578,67 тг	19 мая	14 июля	381,72 тг	4,4%
Казахтелеком	Утвержден	1730,88 тг	30 апреля	2 мая	778,11 тг	6,1%
КазТрансОйл	Утвержден	132	26 мая	11 июня	118 тг	10,7%
Эмитенты России / США						
Сбербанк	Утвержден	18,7 RUB	23 апреля	12 мая	18,7 RUB	-
Газпром	Рекомендация	20 RUB	25 июня	-	12,55 RUB	1,3%
Ростелеком	Прогнозн.	3,25 RUB	-	-	5 RUB	0,5%
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: обновление максимумов



USDKZT: укрепление тенге от отметки 433



Нефть: поддержка на отметке \$65



Медь: снижение к 450



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. 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.