

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE достигает нового максимума

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 03.06.2021	Значение на 02.06.2021	Изменение, %
KASE	3 400,74	3 378,25	0,7%
БЦК (CCBN)	250,00	250,00	0,0%
Халык Банк (HSBK)	169,00	169,00	0,0%
Kcell (KCEL)	2 504,88	2 480,00	1,0%
KEGOC (KEGC)	1 755,00	1 755,00	0,0%
Казатомпром (KZAP)	13 298,99	13 276,00	0,2%
Казхателеком (KZTK)	28 840,00	28 480,00	1,3%
КазТрансОйл (KZTO)	1 269,99	1 239,00	2,5%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 829,72	1 818,21	0,6%
Газпром (GAZP)	1 600,00	1 560,00	2,6%
Ростелеком (RTKM)	607,41	604,79	0,4%
Банк ВТБ (VTBR)	0,29	0,29	0,4%
Аэрофлот (AFLT)	428,00	429,99	-0,5%
Bank of America (US_BAC)	18 477,55	18 500,00	-0,1%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	189 031	187 000	1,1%
Фонд первичных размещений	35,05	33,46	4,8%
FINEX FFIN KASE ETF	1 708	1 704	0,2%
Товарные рынки			
Название	Значение на 03.06.2021	Значение на 02.06.2021	Изменение, %
Нефть	71,19	70,60	0,8%
Медь	446,30	459,75	-2,9%
Золото	1 873,30	1 908,10	-1,8%
Индексы			
Название	Значение на 03.06.2021	Значение на 02.06.2021	Изменение, %
PTC	1 636,51	1 643,66	-0,4%
MOEX	3 805,45	3 817,68	-0,3%
S&P 500	4 192,86	4 204,35	-0,3%
Shanghai Composite	3 584,21	3 597,14	-0,4%
Nikkei 225	29 058,40	28 946,14	0,4%
FTSE 100	7 064,36	7 108,00	-0,6%
MSCI Emerging Markets ETF	55,49	56,06	-1,0%
Валюта			
USD/KZT	427,63	428,60	-0,2%
USD/RUB	73,24	73,18	0,1%
ГДР			
Народный банк	15,98	15,94	0,3%
Kaspi	95,10	96,00	-0,9%
Казатомпром	29,65	30,00	-1,2%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,63	1,59	2,1%
Emerging Markets Bond ETF	111,27	111,85	-0,5%
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 вчера открылся снижением. На рынке присутствовали беспокойные обсуждения сокращения QE со стороны ФРС. Президент ФРС Сент-Луиса Джеймс Буллард заявил в четверг, что рынок труда США может быть более напряженным, чем предполагает текущий уровень безработицы. Отдельные данные показывают намеки на рост рабочих мест и снижение заявок на пособие за прошлую неделю ниже 400000 впервые за время пандемии, что может стать фактором давления на текущую мягкую политику ФРС. Немного позитива на рынки привнес Байден. Индексы начали отыгрывать позиции после заявления президента о потенциальном снижении корпоративного налога ниже, чем 28%. Сырьевые товары снизились на фоне роста доллара. Нефть осталась торговаться чуть выше отметки \$71.

Облигации. Большинство бондовых индексов вчера показывали снижение. Доходность 10-летних облигаций США подскочила до 1,63%. JP Morgan Emerging Markets Bond ETF снизился на 0,5%.

KASE. Индекс KASE в пятницу вырос на 0,7%. Сессия прошла вполне удачно, поскольку ни одна акция из индекса не показала снижения. По итогам торговой сессии котировки достигли уровня сопротивления по Фибоначчи и начали его плотный тест.

Акции индекса. Наибольший прирост вчера показали бумаги Казтрансоила с результатом в 2,5%. Наш локальный прогноз отсутствия роста акций перед фиксацией дивидендов не состоялся. С другой стороны, недавний отчет за 1-й квартал 2020 года можно назвать позитивным, так как компании удалось увеличить и выручку, и прибыльность. Выручка выросла на 2,7% г/г несмотря на падение объемов транспортировки. Чистая прибыль составила 43 тенге на одну акцию, что выше прошлогоднего результата на 23%. Мы считаем, что на фоне некоторого роста добычи нефти в Казахстане, а также за счет роста тарифа и маржинальности, итоговая прибыль может вырасти на 15-20% вместе с дивидендами, что станет главным драйвером роста акции. Второй результат по приросту показал Казхателеком. Мы ранее отмечали, что котировки снизились к сильному уровню поддержки 28000 тенге. С тех пор акции показали 2 вполне удачные торговые сессии с ростом на 3%. Также слегка восстановился Kcell. На LSE картина была чуть хуже. Нейтрально закрылся Народный банк, в то время как Kaspi и Казатомпром снизились из-за влияния рынков США и Британии.

Акции зарубежных эмитентов. Позавчерашние лидеры роста среди российских бумаг показали небольшой откат вчера. Еще немного прибавили котировки ФПР на MOEX. На KASE был зафиксирован рост сразу на 4,8%. В целом вторичный рынок IPO бумаг показал вчера снижение вместе с остальным рынком США.

Валюта. Боковой тренд котировок USDKZT продолжается в диапазоне 427-428 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **KCEL:** АО "Кселл" [сообщило](#) об увеличении суммы кредитной линии в АО ДБ "Банк Китая в Казахстане"

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



HSBK | 178 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	178	5,3%	Покупать	Пауза в росте в районе 169 тг
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Небольшой рост от отметки 2478
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать	Котировки медленно корректируются
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Держать	Ретест исторических максимумов
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать	Отскок вверх от уровня 28000 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	1,75%	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	1,06%	Покупать	Пробой вверх 50-дневной скользящей средней на MOEX
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 дивидендная доходность 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	10,7%
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	10,4%
Эмитенты России / США						
Сбербанк	Утвержден	18,7 RUB	23 апреля	12 мая	18,7 RUB	1,0%
Газпром	Рекомендация	20 RUB	25 июня	-	12,55 RUB	1,3%
Ростелеком	Рекомендация	5 RUB	28 июня	12 июля	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

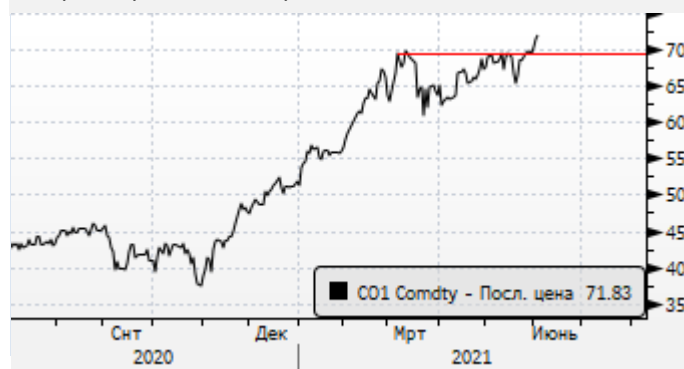
KASE: обновление максимумов



USDKZT: боковой тренд в районе 427-428



Нефть: продолжение ралли



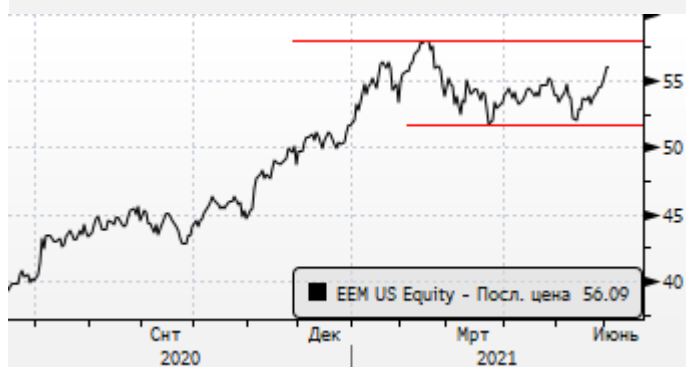
Медь: поддержка 450



РТС: продолжение ралли



Развивающиеся рынки: рост выше 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.