

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Заседание ФРС скорректировало EM рынки

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 16.06.2021	Значение на 15.06.2021	Изменение, %
KASE	3 353,32	3 343,53	0,3%
БЦК (CCBN)	251,00	251,00	0,0%
Халык Банк (HSBK)	171,00	171,00	0,0%
Ксел (KCEL)	2 542,00	2 520,00	0,9%
KEGOC (KEGC)	1 750,00	1 751,00	-0,1%
Казатомпром (KZAP)	13 598,99	13 500,00	0,7%
Казхателеком (KZTK)	28 802,00	28 800,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	1 100,99	1 093,98	0,6%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 863,00	1 860,33	0,1%
Газпром (GAZP)	1 624,00	1 658,55	-2,1%
Ростелеком (RTKM)	615,00	617,00	-0,3%
Банк ВТБ (VTBR)	0,29	0,30	-1,7%
Аэрофлот (AFLT)	435,00	436,99	-0,5%
Bank of America (US_BAC)	17 906,92	17 880,47	0,1%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	190 344,00	190 274,00	0,0%
Фонд первичных размещений	35,17	34,34	2,4%
FINEX FFIN KASE ETF	1 749,61	1 763,10	-0,8%
Товарные рынки			
Название	Значение на 16.06.2021	Значение на 15.06.2021	Изменение, %
Нефть	73,84	74,22	-0,5%
Медь	438,50	433,30	1,2%
Золото	1 822,80	1 854,50	-1,7%
Индексы			
Название	Значение на 16.06.2021	Значение на 15.06.2021	Изменение, %
PTC	1 679,02	1 665,31	0,8%
MOEX	3 829,67	3 822,40	0,2%
S&P 500	4 223,71	4 246,59	-0,5%
Shanghai Composite	3 518,33	3 556,56	-1,1%
Nikkei 225	29 290,94	29 441,30	-0,5%
FTSE 100	7 184,96	7 172,48	0,2%
MSCI Emerging Markets ETF	54,31	55,06	-1,4%
Валюта			
USD/KZT	426,23	426,95	-0,2%
USD/RUB	72,66	72,20	0,6%
ГДР			
Народный банк	15,96	15,94	0,1%
Kaspi	93,10	92,00	1,2%
Казатомпром	31,10	31,10	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,57	1,50	4,7%
Emerging Markets Bond ETF	111,51	112,47	-0,9%
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 снизился на 0,54%. В центре внимания было заседание ФРС. Откат котировок начался после того, как чиновники Федеральной резервной системы дали сигнал, что они начнут сокращать стимул, который способствовал восстановлению после пандемии. Джером Пауэлл немного преуменьшил риск немедленного повышения ставки, но заявил об ожиданиях двукратного повышения процентных ставок к концу 2023 года. ETF на развивающиеся рынки снизился на 1,4%, дойдя до своей 50-дневной скользящей средней, когда как европейские рынки закрылись с небольшим приростом, сохраняя неплохие темпы ралли с октября 2020 года. Встреча Байдена с Путиным в Женеве прошла в спокойных тонах. Как отметил президент США, после двусторонних переговоров имеется реальная перспектива улучшения отношений США и России. После заседания ФРС также снизились нефть и золото.

Облигации. Доходность 10-летних казначейских облигаций США вчера подросла до 1,57%. EMB снизился, но был поддержан уровнем 50-дневной скользящей средней.

KASE. Больше половины акций индекса вчера закрылись в плюсовой зоне. И хоть самый большой прирост среди акций не превысил 1%, в целом, результат можно считать удовлетворительным. Мы ранее предполагали о замедлении локальной коррекции, теперь же, когда KASE показывает рост на 0,3% мы еще больше склоняемся к такому сценарию. Тем не менее стоит озвучить и умеренно негативный сценарий, при котором индекс KASE может снизиться к своей 50-дневной скользящей средней в районе 3300 пунктов, что дает ~1,45% потенциала снижения.

Акции индекса. Наибольший прирост вчера показали акции Kcell. Котировки выросли на 0,9%, но не смогли пробить уровень сопротивления в районе 2550 тенге. Рост на 0,7% был зафиксирован у Казатомпрома. Для достижения исторических максимумов у акций не хватило буквально 1,01 тенге. При этом на LSE вчера ГДР закрылись нейтрально, по ходу сессии показав рост к отметке \$32,3. ETF URA на американских биржах снизился на 0,58%. Казтрансойл подрос на 0,6%, тем самым прервал сессию из трех дней снижений подряд. Остальные акции индекса показали довольно нейтральный результат вчера.

Акции зарубежных эмитентов. Несмотря на то, что в целом российский рынок вчера вырос, котировки интересующих нас акций в основном показали снижение. Bank of America на NYSE все еще удерживает уровни выше 50-дневной скользящей средней.

Валюта. Котировки USDKZT сегодня слегка поднимаются. Средневзвешенный курс на 11:00 составил 426,64

Ключевые новости рынка

(=) **US_FRHC:** Freedom Holding Corp. [сообщил](#) о финансовых результатах за 2021 фискальный год, завершившийся 31 марта 2021 года

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



HSBK | 178 тг. Спекулятивно. 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	Боковик на отметке 245 тг
Халык Банк (HSBK)	Покупать	178	3,8%	Покупать	Небольшое снижение от уровня \$16,42 на LSE
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Боковой тренд в диапазоне 2480-2550 тг
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать	Котировки могут перейти в боковой тренд
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Держать	Ретест исторических максимумов
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать	Соппротивление на отметке 28830 тг
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать	Возможны остаточные фиксации позиций после отсечки дивидендов
Эмитенты России / США					
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-	Покупать	Отскок вверх от уровня 50-дневной скользящей средней
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	держать	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)	ждать	-	-	Покупать	Возможно снижение к уровню 50 МА на NYSE
ETF / ПИФ					
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	Покупать	Обновление максимумов индекса S&P 500
Фонд первичных размещений	Покупать	37,3	3,78%	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	10,3%
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	11,4%
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	1,2%
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: 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.