

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Нефть отвоевывает часть позиций

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 18.06.2021	Значение на 17.06.2021	Изменение, %
KASE	3 349,13	3 357,86	-0,3%
БЦК (CCBN)	250,00	250,50	-0,2%
Халык Банк (HSBK)	167,00	169,60	-1,5%
Kcell (KCEL)	2 511,20	2 524,99	-0,5%
KEGOC (KEGC)	1 741,06	1 749,80	-0,5%
Казатомпром (KZAP)	13 588,00	13 589,00	0,0%
Казхателеком (KZTK)	29 650,00	29 116,01	1,8%
КазТрансОйл (KZTO)	1 109,99	1 110,00	0,0%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 874,00	1 858,00	0,9%
Газпром (GAZP)	1 637,18	1 625,10	0,7%
Ростелеком (RTKM)	604,00	614,00	-1,6%
Банк ВТБ (VTBR)	0,28	0,28	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	431,00	435,00	-0,9%
Bank of America (US_BAC)	17 174,77	17 800,00	-3,5%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	189 520,00	188 450,00	0,6%
Фонд первичных размещений	35,25	34,95	0,9%
FINEX FFIN KASE ETF	1 753,00	1 752,69	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 18.06.2021	Значение на 17.06.2021	Изменение, %
Нефть	73,51	73,08	0,6%
Медь	416,35	418,55	-0,5%
Золото	1 767,90	1 773,80	-0,3%
Индексы			
Название	Значение на 18.06.2021	Значение на 17.06.2021	Изменение, %
PTC	1 646,72	1 664,38	-1,1%
MOEX	3 802,95	3 819,07	-0,4%
S&P 500	4 166,45	4 221,86	-1,3%
Shanghai Composite	3 525,10	3 525,60	0,0%
Nikkei 225	28 964,08	29 018,33	-0,2%
FTSE 100	7 017,47	7 153,43	-1,9%
MSCI Emerging Markets ETF	54,23	54,61	-0,7%
Валюта			
USD/KZT	427,85	427,76	0,0%
USD/RUB	72,84	72,33	0,7%
ГДР			
Народный банк	15,50	15,50	0,0%
Kaspi	95,20	92,60	2,8%
Казатомпром	29,30	30,45	-3,8%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,44	1,50	-4,4%
Emerging Markets Bond ETF	112,27	111,95	0,3%
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. В пятницу S&P 500 снизился еще на 1,3%, тем самым показав коррекцию четвертую торговую сессию подряд после ястребиных высказываний ФРС. Масла в огонь подлил Буллард, который заявил, что ФРС может начать повышение ставок к концу следующего года, а также сообщил, что Пауэлл официально открыл дискуссию о сокращении объемов выкупа. Заметное снижение показали и акции европейских рынков. Снижаются некоторые сырьевые товары, такие как медь и золото на фоне укрепления доллара к двухмесячным максимумам. С утра лидером снижения в азиатском регионе является японский Nikkei 225, с результатом -3,4%. Рост показывает нефть, торгуясь в районе \$74 за баррель. Вчера Goldman Sachs заявил, что рассматривает последнюю распродажу сырьевых товаров как возможность для покупки. Также банк ожидает роста потребления в августе до 99 миллионов баррелей в сутки.

Облигации. В пятницу суверенные облигации в нашем списке показали небольшой рост, однако недельная статистика осталась в минусе. Доходность 10-летних трежериз США опустилась до 1,45%.

KASE. В пятницу индекс KASE снизился на 0,3%. Последние 4 торговые сессии котировки показывают довольно близкие значения в районе 3350 пунктов и находятся близко к уровню 50-дневной скользящей средней. С утра с внешних рубежей идет смешанный фон, с одной стороны растут котировки нефти к отметке \$74, с другой стороны чувствуется давление пятничного снижения мировых индексов.

Акции индекса. Большинство акций в пятницу было в минусе. Основную поддержку индексу оказали акции Казхателекома, которые подросли на 1,8%. Мы ранее отмечали тот факт, что бумаги подают сигналы на потенциальное восстановление после фиксации реестра дивидендов и последовавшей за ней коррекции. До апрельских максимумов сейчас есть около 3,8% потенциала, до нашей фундаментально цели – 28,5%. В лидерах снижения – Народный банк. Мы все еще придерживаемся мнения относительно того, что котировки могут протестировать 50-дневную скользящую среднюю на графике ГДР, но сохраняют восходящий тренд. На 0,5% снизились акции Kcell и KEGOC. Простые акции Казатомпрома закрылись нейтрально. При этом ГДР на LSE снова показали снижение, на это раз с результатом -3,8%, тем самым начав тестировать свою 50-дневную скользящую среднюю. Хотим обратить внимание на то, что в пятницу на фоне снижения рынков аналогичный уровень скользящей средней был пробит вниз на графике Global x Uranium ETF (URA).

Акции зарубежных эмитентов. Российские акции в пятницу показали снижение на Мосбирже. Рост показал только Аэрофлот (+2,15%), который ранее смотрелся хуже рынка. На NYSE снижение продолжили котировки Bank of America.

Валюта. С утра котировки USDKZT достигали отметки 428,8, однако на момент написания обзора торгуются в небольшом минусе в районе 427,3 тенге за доллар.

Ключевые новости рынка

(+) **ССВН:** ЕБРР выделяет \$60 млн банку "ЦентрКредит" для кредитования бизнеса

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



HSBK | 178 тг. Спекулятивно. Возможность отскока ГДР на LSE по достижению 50-дневной скользящей средней.

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	Коррекция цен на LSE, однако возможен отскок вверх от 50 МА
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 на KASE, но снижение ГДР на LSE
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать	Рост к отметке 29116 тг, возможно формирование волны роста
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)	Продавать	-	-	держать	Пробой вниз уровня 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 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	-
KEGOC	Утвержден	75,01 тг	27 апреля	11 мая	77,09 тг	-
Казатомпром	Утвержден	578,67 тг	19 мая	14 июля	381,72 тг	-
Казактелеком	Утвержден	1730,88 тг	30 апреля	2 мая	778,11 тг	-
КазТрансОйл	Утвержден	132	26 мая	11 июня	118 тг	-
Эмитенты России / США						
Сбербанк	Утвержден	18,7 RUB	23 апреля	12 мая	18,7 RUB	-
Газпром	Рекомендация	20 RUB	25 июня	-	12,55 RUB	1,2%
Ростелеком	Прогнозн.	3,25 RUB	-	-	5 RUB	0,5%
Банк ВТБ	Утвержден	0,00138 RUB	4 июня	15 июля	0,000773 RUB	-
Аэрофлот	Не ожидается	-	-	-	Пропущен	-
Bank of America	Утвержден	0,18 USD	-	4 июня	0,18 USD	-
ETF / ПИФ						
SPDR S&P 500 ETF	Прогнозн.	1,277788 USD	-	22 марта	1,58 USD	-
Фонд первичных размещений	Не ожидается	-	-	-	-	-
FINEX FFIN KASE ETF	Не ожидается	-	-	-	Не выплачиваются	-

Техническая картина

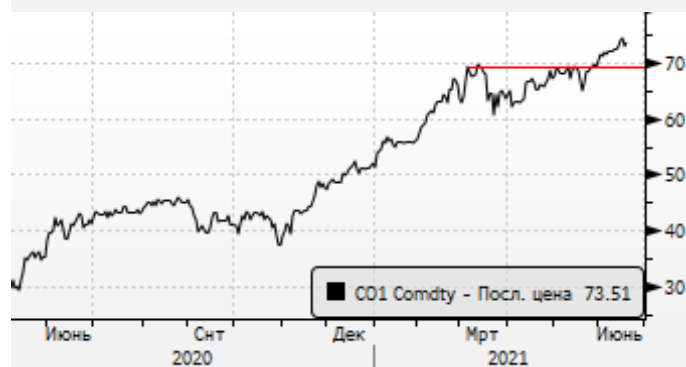
KASE: обновление максимумов



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.