

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Внешний пришел в норму, нефть показывает рост

| Индекс KASE и представительский список | | | |
|--|------------------------|------------------------|--------------|
| Название | Значение на 21.06.2021 | Значение на 18.06.2021 | Изменение, % |
| KASE | 3 342,85 | 3 349,13 | -0,2% |
| БЦК (CCBN) | 250,00 | 250,00 | 0,0% |
| Халык Банк (HSBK) | 169,00 | 167,00 | 1,2% |
| Kcell (KCEL) | 2 502,00 | 2 511,20 | -0,4% |
| KEGOC (KEGC) | 1 745,00 | 1 741,06 | 0,2% |
| Казатомпром (KZAP) | 13 470,00 | 13 588,00 | -0,9% |
| Казателеком (KZTK) | 29 988,00 | 29 650,00 | 1,1% |
| КазТрансОйл (KZTO) | 1 099,00 | 1 109,99 | -1,0% |
| Эмитенты России / США | | | |
| Сбербанк (SBER) | 1 819,00 | 1 874,00 | -2,9% |
| Газпром (GAZP) | 1 630,00 | 1 637,18 | -0,4% |
| Ростелеком (RTKM) | 604,00 | 604,00 | 0,0% |
| Банк ВТБ (VTBR) | 0,28 | 0,28 | 0,0% |
| Аэрофлот (AFLT) | 435,00 | 431,00 | 0,9% |
| Bank of America (US_BAC) | 16 844,00 | 17 174,77 | -1,9% |
| ETF / ПИФ | | | |
| SPDR S&P 500 ETF | 187 500,00 | 189 520,00 | -1,1% |
| Фонд первичных размещений | 34,77 | 35,25 | -1,4% |
| FINEX FFIN KASE ETF | 1 728,04 | 1 753,00 | -1,4% |
| Товарные рынки | | | |
| Название | Значение на 21.06.2021 | Значение на 18.06.2021 | Изменение, % |
| Нефть | 74,90 | 73,51 | 1,9% |
| Медь | 418,45 | 416,35 | 0,5% |
| Золото | 1 781,80 | 1 767,90 | 0,8% |
| Индексы | | | |
| Название | Значение на 21.06.2021 | Значение на 18.06.2021 | Изменение, % |
| PTC | 1 642,39 | 1 646,72 | -0,3% |
| MOEX | 3 813,45 | 3 802,95 | 0,3% |
| S&P 500 | 4 224,79 | 4 166,45 | 1,4% |
| Shanghai Composite | 3 529,18 | 3 525,10 | 0,1% |
| Nikkei 225 | 28 010,93 | 28 964,08 | -3,3% |
| FTSE 100 | 7 062,29 | 7 017,47 | 0,6% |
| MSCI Emerging Markets ETF | 54,46 | 54,23 | 0,4% |
| Валюта | | | |
| USD/KZT | 427,77 | 427,85 | 0,0% |
| USD/RUB | 73,16 | 72,84 | 0,4% |
| ГДР | | | |
| Народный банк | 15,84 | 15,50 | 2,2% |
| Kaspi | 93,90 | 95,20 | -1,4% |
| Казатомпром | 28,85 | 29,30 | -1,5% |
| Облигации | | | |
| Доходность 10-летних UST | 1,49 | 1,44 | 3,5% |
| Emerging Markets Bond ETF | 112,20 | 112,27 | -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. S&P 500 начал неделю с восстановления на фоне некоторого спокойствия на рынках после волнений во второй половине прошлой недели. С технической точки зрения ралли американского рынка снова было удержано за счет поддержки 50-дневной скользящей средней. Доллар слегка отступил от своих двухмесячных максимумов, позволив подрасти сырьевым товарам. Нефть с утра снова торгуется у порога отметки \$75 за баррель Brent. Bank of America заявил, что спрос на поездки восстановится, а поставки останутся ограниченными. Это приведет к краткосрочному скачу цен на нефть до \$100. Energy Aspects, один из ведущих центров аналитики по сырьевым рынкам, в своем последнем обзоре спрогнозировал нефть по \$100 в 2023 году, сославшись на «бурный физический рынок», который практически не может остановить рост цен. С утра также восстанавливаются азиатские рынки после вчерашней просадки.

Облигации. Доходности американских казначейских облигаций слегка поднялись. EMV закрылся нейтрально, суверенные бумаги в нашем списке показали снижение.

KASE. В понедельник индекс KASE снизился на 0,2%, что довольно неплохо, учитывая волатильность мировых рынков в пятницу. Сегодняшний фон позитивный, индексы восстанавливаются, нефть снова отрастает. Также есть неочевидный фактор поддержки со стороны выплаченных дивидендов в текущем сезоне. Впереди остаются еще выплаты Казтрансойла и Казатомпрома.

Акции индекса. Вчера на рынке основную волатильность показали 4 бумаги, поровну разделившись на растущих и снижающихся. Народный банк показал рост впервые за последние 6 торговых сессий. На LSE котировки также подросли, так и не дойдя до 50-дневной скользящей средней. Тем не менее данный сценарий еще полностью не исключен. Второй бумагой показавшей рост был Казателеком. Бумаги пока сохраняют импульс роста, но он может быть замедлен выше отметки 30000 тенге. Напомним, что двухлетние максимумы находятся в районе 30760 тенге, до которых осталось около 2,75%. В лидерах снижения оказался Казтрансойл. Бумаги оператора магистрального нефтепровода снизились на 1%, показав остяющуюся слабость бумаг после дивидендной отсечки. Учитывая некоторую дивидендную специфику бумаг, приближающаяся выплата дивидендов может быть обратно реинвестирована в акции KZTO. Тем временем на LSE снижались бумаги Kaspi и Казатомпрома. По бумагам последнего вида, как начинается довольно важный тест поддержки 50-дневной скользящей средней. Аналогичная картина присутствует на графике URA.

Акции зарубежных эмитентов. Российские акции скромно подросли вчера. На 2,5% поднялись акции Bank of America, что можно рассмотреть как старт попытки к восстановлению.

Валюта. Укрепляющаяся нефть и ослабевший индекс DXY дали возможность укрепиться тенге до отметки 426,5 сегодня.

Ключевые новости рынка

(+) Нефть: Bank of America [назвал](#) шесть причин для роста нефти до \$100 за баррель

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 | 6,6% | Покупать | Первая удачная торговая сессия. Возможен старт восстановления |
| 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 | Важный тест уровня 50 MA на LSE |
| Казахтелеком (KZTK) | ждать | - | - | Покупать | Возможность замедления роста выше отметки 30 тысяч 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 MA на MOEX |
| Аэрофлот (AFLT) | ждать | - | - | держать | Пробой вверх 50-дневной скользящей средней на MOEX |
| Bank of America (US_BAC) | Покупать | - | - | Покупать | Рост на NYSE, возможен старт волны роста |
| ETF / ПИФ | | | | | |
| SPDR S&P 500 ETF | ждать | - | - | Покупать | Обновление максимумов индекса S&P 500 |
| Фонд первичных размещений | Покупать | 37,3 | 5,82% | 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 | - |
| Казахтелеком | 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

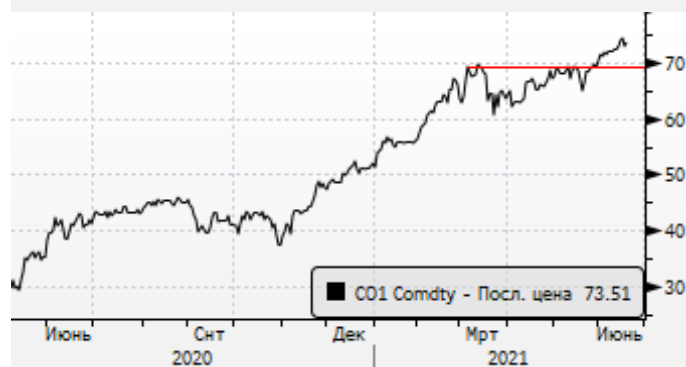
KASE: обновление максимумов



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.