

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Полное восстановление пятничного падения

| Индекс KASE и представительский список | | | |
|--|------------------------|------------------------|--------------|
| Название | Значение на 28.06.2021 | Значение на 25.06.2021 | Изменение, % |
| KASE | 3 348,39 | 3 329,27 | 0,6% |
| БЦК (CCBN) | 250,00 | 248,12 | 0,8% |
| Халык Банк (HSBK) | 170,00 | 168,70 | 0,8% |
| Кселл (KCEL) | 2 420,00 | 2 445,00 | -1,0% |
| KEGOC (KEGC) | 1 741,00 | 1 736,00 | 0,3% |
| Казатомпром (KZAP) | 13 400,00 | 13 013,00 | 3,0% |
| Казхателеком (KZTK) | 30 795,00 | 30 390,00 | 1,3% |
| КазТрансОйл (KZTO) | 1 103,10 | 1 116,00 | -1,2% |
| Эмитенты России / США | | | |
| Сбербанк (SBER) | 1 859,00 | 1 852,15 | 0,4% |
| Газпром (GAZP) | 1 664,98 | 1 654,68 | 0,6% |
| Ростелеком (RTKM) | 613,00 | 608,71 | 0,7% |
| Банк ВТБ (VTBR) | 0,29 | 0,29 | 0,0% |
| Аэрофлот (AFLT) | 420,01 | 426,00 | -1,4% |
| Bank of America (US_BAC) | 17 802,00 | 17 600,00 | 1,1% |
| ETF / ПИФ | | | |
| SPDR S&P 500 ETF | 190 000,00 | 189 000,00 | 0,5% |
| Фонд первичных размещений | 38,20 | 37,26 | 2,5% |
| FINEX FFIN KASE ETF | 1 743,97 | 1 756,26 | -0,7% |
| Товарные рынки | | | |
| Название | Значение на 28.06.2021 | Значение на 25.06.2021 | Изменение, % |
| Нефть | 74,68 | 76,18 | -2,0% |
| Медь | 427,85 | 428,95 | -0,3% |
| Золото | 1 779,60 | 1 776,60 | 0,2% |
| Индексы | | | |
| Название | Значение на 28.06.2021 | Значение на 25.06.2021 | Изменение, % |
| PTC | 1 669,75 | 1 672,08 | -0,1% |
| MOEX | 3 825,57 | 3 831,84 | -0,2% |
| S&P 500 | 4 290,61 | 4 280,70 | 0,2% |
| Shanghai Composite | 3 606,37 | 3 607,56 | 0,0% |
| Nikkei 225 | 29 048,02 | 29 066,18 | -0,1% |
| FTSE 100 | 7 072,97 | 7 136,07 | -0,9% |
| MSCI Emerging Markets ETF | 55,55 | 55,50 | 0,1% |
| Валюта | | | |
| USD/KZT | 426,53 | 426,85 | -0,1% |
| USD/RUB | 72,12 | 72,22 | -0,1% |
| ГДР | | | |
| Народный банк | 15,64 | 15,74 | -0,6% |
| Kaspi | 95,10 | 95,60 | -0,5% |
| Казатомпром | 31,30 | 31,25 | 0,2% |
| Облигации | | | |
| Доходность 10-летних UST | 1,48 | 1,52 | -3,1% |
| Emerging Markets Bond ETF | 112,34 | 112,13 | 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. S&P 500 продолжил обновлять исторические максимумы третий торговый день подряд. Основными драйверами роста стали технологический и сырьевые сектора. Европейские индексы наоборот показали снижение на фоне падения сектора туризма и перевозок из-за опасений удара индийского штамма по европейскому туризму. Нефть упала сразу на 2% на фоне всемирно ожидаемого заседания ОПЕК+, который состоится 1 июля. MSCI Emerging Markets ETF показал небольшой рост в 0,1%.

Облигации. Доходность 10-леток США в понедельник упала на 5,1 базисных пунктов на фоне ожидания пятничных данных по рабочим местам. EMB вырос на 0,2% и продолжает находиться у границы локальной трендовой поддержки.

KASE. Индекс KASE в понедельник показал полное восстановление после пятничного падения, вернувшись к уровню закрытия четверга. Подобная динамика позволяет индексу оставаться в локальном боковике. Для нового витка роста необходимо пробить уровень в 3370 пунктов.

Акции индекса. Основными факторами восстановления индекса стали акции Казатомпрома и Казхателеком, которые выросли на 3% и 1,3% соответственно. Рост Казатомпрома сопровождался динамикой на LSE, где котировки в пятницу выросли почти на 5% после закрытия торгов на KASE. Вчера же лондонские котировки не показали особого движения. А вот акции Казхателекома повторили локальные апрельские максимумы, достигнув 30 797 тенге. Подобная динамика вероятнее всего говорит о том, что мы увидим новые максимумы этого года. Успешный ретест максимумов даст повод открывать локальные позиции на покупку уже сегодня. Акции Кселл после выхода из бокового диапазона вниз, продолжили снижение, показав падение в 1%. Основной поддержкой котировок теперь является уровень в 2 350 тенге. Также акции КазТрансОйл показали падение в 1,2%. При этом акции после 13:00 резко упали до 1050 тенге на объемах почти в 10 тыс. акции и затем в течение получаса практически полностью восстановились на объемах свыше 20 тыс. акции. Поэтому наверняка можно сказать, что причиной падения стала относительно крупная и быстрая продажа одного участника при низкой ликвидности.

Акции зарубежных эмитентов. Котировки ФПР продолжают показывать солидный рост на MOEX третий день подряд.

Валюта. Вчера национальная валюта закрыла торговый день на отметке 426,2 тенге за 1 доллар, показав рост в 50 тиын. При этом тенге слабел в течение всего дня, вероятнее всего на фоне вчерашнего падения цены на нефть.

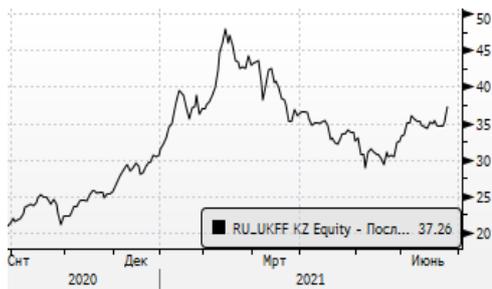
Ключевые новости рынка

(=) **Казахстан:** Всемирный банк [прогнозирует](#) рост ВВП Казахстана в 3,2% в 2021 году за счет улучшения внешней среды, возобновления внутренней экономической активности и продолжения мер фискальной поддержки.

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



RU_UKFFipo | \$42. Стоимость фонда первичных размещения растет второй день подряд почти на 5%, показав новый локальный максимум. Следующей вероятной целью станет уровень в 42 доллара.

Текущее видение по бумагам

| Название | Локальные позиции | Локальная цель | Локальный потенциал | Среднесрочные/портфельные позиции | Комментарий |
|------------------------------|-------------------|----------------|---------------------|-----------------------------------|---|
| KASE | | | | | |
| БЦК (CCBN) | ждать | - | - | держать | Рост к месячным максимумам |
| Халык Банк (HSBK) | Покупать | 178 | 4,7% | Покупать | Медленный рост 3-ю сессию подряд |
| Kcell (KCEL) | ждать | - | - | держать | Выход из локального бокового диапазона вниз |
| KEGOC (KEGC) | ждать | - | - | Покупать | Котировки могут перейти в боковой тренд |
| Казатомпром (KZAP) | ждать | - | - | Держать | Локально покупать при превышении максимума в 32,7 долларов за ГДР |
| Казахтелеком (KZTK) | ждать | - | - | Покупать | Начинается ретест апрельских максимумов. Локально покупать в случае успешного ретеста |
| КазТрансОйл (KZTO) | ждать | - | - | Покупать | Можно присмотреться к покупке при пробое вверх отметки 1112 тенге |
| Эмитенты России / США | | | | | |
| Сбербанк (SBER) | ждать | - | - | Покупать | поддержки на уровне 306,8 |
| Газпром (GAZP) | ждать | - | - | держать | Акции на MOEX снова пошли в рост после паузы |
| 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 | - | - | Покупать | Рост на NYSE, возможен старт волны роста |
| ETF / ПИФ | | | | | |
| SPDR S&P 500 ETF | ждать | - | - | Покупать | Возвращение к максимумам |
| Фонд первичных размещений | Покупать | 42 | 9,9% | 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 дивдоходность 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 | - |

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.