

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE остается в локальной консолидации

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 23.02.2021	Значение на 22.02.2021	Изменение, %
KASE	2 972,33	2 959,76	0,4%
БЦК (CCBN)	211,16	209,00	1,0%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	4 854,37	4 850,00	0,1%
Халык Банк (HSBK)	139,42	139,99	-0,4%
Kcell (KCEL)	2 500,00	2 500,00	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 686,99	1 680,00	0,4%
Казатомпром (KZAP)	9 388,00	9 208,01	2,0%
Казхотелеком (KZTK)	26 570,00	26 860,00	-1,1%
КазТрансОйл (KZTO)	1 016,00	1 010,00	0,6%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 536,00	1 512,98	1,5%
Газпром (GAZP)	1 270,01	1 275,01	-0,4%
Ростелеком (RTKM)	616,97	617,07	0,0%
Банк БТБ (VTBR)	0,21	0,21	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	424,00	416,00	1,9%
Bank of America (US_BAC)	14 523,74	14 250,00	1,9%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	166 080,40	166 683,30	-0,4%
Фонд первичных размещений	42,75	42,40	0,8%
FINEX FFIN KASE ETF	1 502,94	1 503,54	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 23.02.2021	Значение на 22.02.2021	Изменение, %
Нефть	65,37	65,24	0,2%
Медь	418,75	414,90	0,9%
Золото	1 804,40	1 806,70	-0,1%
Индексы			
Название	Значение на 23.02.2021	Значение на 22.02.2021	Изменение, %
PTC	1 455,33	1 455,33	0,0%
MOEX	3 433,93	3 433,93	0,0%
S&P 500	3 881,37	3 876,50	0,1%
Shanghai Composite	3 636,36	3 642,45	-0,2%
Nikkei 225	30 156,03	30 156,03	0,0%
FTSE 100	6 625,94	6 612,24	0,2%
Валюта			
USD/KZT	414,95	416,72	-0,4%
USD/RUB	74,31	74,31	0,0%
ГДР			
Народный банк	13,65	13,95	-2,2%
Kcell	5,85	5,85	0,0%
Kaspi	72,30	76,00	-4,9%
KAZ Minerals plc	851,80	858,00	-0,7%
Казатомпром	22,90	22,50	1,8%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,34	1,37	-1,7%
Emerging Markets Bond ETF	111,36	111,23	0,1%
Россия	1,71	1,71	0,0%
Турция-01	1,08	1,08	0,0%
Турция-02	1,12	1,12	0,0%
Украина	1,11	1,11	0,0%
Оман	1,02	1,02	0,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Торговая сессия для ведущих мировых индексов вчера завершилась нейтрально. Акции Европы снизились, в то время как котировки индексов развивающихся рынков слегка подросли. Джером Пауэлл дал понять, что ФРС и близко не подошла к сокращению количественного смягчения, даже несмотря на прогноз роста ВВП на целых 6% в этом году. Вчера в России был выходной день, в то время как появились новости о новом пакете санкций. Администрация Байдена готовит меры по наказанию страны за кибер-взлом SolarWinds и отравление лидера оппозиции Алексея Навального, сообщает Washington Post. Нефть слегка снизилась к отметке \$65 после того, как API показал о первом приросте запасов нефти в США за пять недель. Американские буровики восстановили около 80% добычи в некоторых частях Техаса после заморозки.

Облигации. Доходность трежериз США вчера показала небольшое снижение до 1,38%. Облигации Турции'29 и Омана подошли к уровням 50-дневной скользящей средней, от которой бумаги последнего уже начали отскок.

KASE. Вчера индекс KASE пытался расти и даже умудрился обновить исторический максимум, достигнув в высшей точке отметку в 3000,45 пунктов. Однако закрытие прошло по более тривиальному сценарию и котировки остались в локальной консолидации, показав рост на небольшие 0,4%.

Акции индекса. В лидерах роста вчера был Казатомпром. От данной акции мы ожидали роста сессией ранее, однако динамика на KASE происходит с небольшим запозданием. На LSE вчера ГДР продолжили развивать отскок от локальной трендовой линии, но закрылись ниже уровней от 17 и 18 февраля. К слову, график ETF Global X Uranium ETF выглядит хуже, чем котировки Казатомпрома, что дает намек возможность локальной коррекции акций нашей компании. В противовес KAP-у снизились акции Казахтелекома. По динамике акций пока можно сказать лишь то, что на уровне 26554 тенге находится локальная линия поддержки. На LSE вчера снизились ГДР Народного банка на 2,2%, но все же остались в торговом диапазоне. С технической точки зрения, похоже, что котировки сейчас строят фигуру в виде треугольника. Также снизились ГДР Kaspi на 4,9% и продолжили локальную волну снижения. Однако недалеко от текущих котировок лежит восходящая трендовая линия. Можем предположить, что котировки снизятся до уровня \$69-69,4 и затем покажут отскок. Завтра выйдет годовой финансовый отчет KAZ Minerals. БЦК объявило о допразмещении 12,5 млн акций по 300 тенге, что на 42% выше текущей рыночной цены. Акции банка могут сегодня показать рост.

Акции зарубежных эмитентов. Акции российских эмитентов сегодня могут находиться под санкционным давлением. Котировки Bank of America вчера прибавили еще 1,05%

Валюта. Тенге сегодня остается чуть выше 415 тенге, что существенно снижает шансы на то, что котировки USDKZT вряд ли снизятся к 414 на этой неделе. К концу недели возможен рост доллара к тенге.

Ключевые новости рынка

(+) CCBN: Совет директоров АО "Банк ЦентрКредит" принял [решение](#) о размещении 12,5 млн простых акций KZ0007786572 (CCBN)

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



US_BAC | 15000 тенге. Акции Bank of America на NYSE сформировали удачную платформу для восстановления. Был произведен пробой вверх уровня \$34,4 на NYSE.

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/портфельные позиции	Комментарий
KASE					
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать	211 - локальный уровень сопротивления
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	Покупать	4900	0,9%	держать	Котировки продолжают рост на фоне ралли меди
Халык Банк (HSBK)	ждать	-	-	Покупать	Пробивается вниз уровень поддержки 140 тенге
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Котировки стабилизировались в районе 2500 тг после падения в начале февраля
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать	Торговля чуть выше уровня поддержки 1680
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Покупать	В котировках сохраняется сильная волатильность
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать	Котировки снизились после теста сопротивления 28000 тг
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	1050	3,3%	Покупать	Локальный уровень сопротивления 1024 тг
Эмитенты России / США					
Сбербанк (SBER)	ждать	1595	3,8%	Покупать	Акции пока находятся в боковом тренде
Газпром (GAZP)	-	-	-	держать	Сильный уровень сопротивления на отметке 1294 тг. Аналог на MOEX - 230 руб.
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	держать	Сохраняется боковой тренд
Банк ВТБ (VTBR)	ждать	-	-	держать	Сохраняющийся боковой тренд на KASE
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	держать	Сформирован среднесрочный треугольник
Bank of America (US_BAC)	Покупать	15000	3,28%	Покупать	Ретест годовых максимумов на отметке \$34,4 (NYSE)
ETF / ПИФ					
SPDR S&P 500 ETF		169400	2,00%	Покупать	Сохраняется растущий тренд
Фонд первичных размещений	ждать	-	-	Покупать	Котировки снизились на фоне возросшей волатильности внешних рынков
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	1528	1,67%	Покупать	Индекс KASE взял новую локальную паузу в росте



Техническая картина

KASE: пауза в ралли



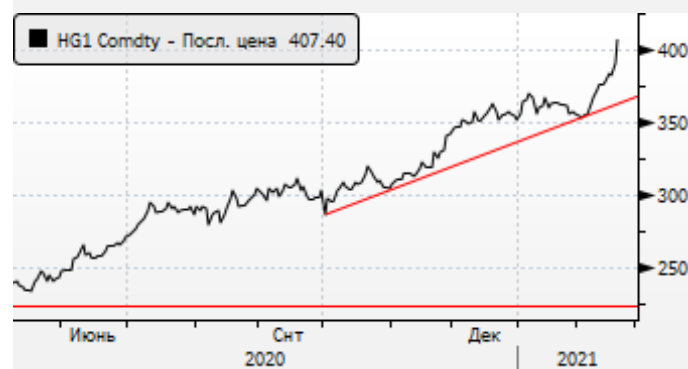
USDKZT: пробой поддержки



Нефть: продолжение ралли



Медь: продолжение ралли



PTC: попытка восстановления



KAZ LN: рост продолжается



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. Ерубаева, 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 Ерболович 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 Кабдыгалиевич 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.