

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Казатомпром вырос на 6,4%

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 06.04.2021	Значение на 05.04.2021	Изменение, %
KASE	3 191,95	3 145,71	1,5%
БЦК (CCBN)	233,51	236,00	-1,1%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	5 040,00	4 949,70	1,8%
Халык Банк (HSBK)	152,60	152,72	-0,1%
Kcell (KCEL)	2 400,00	2 397,00	0,1%
KEGOC (KEGC)	1 680,19	1 680,03	0,0%
Казатомпром (KZAP)	11 638,42	10 940,00	6,4%
Казателеком (KZTK)	27 300,01	27 489,00	-0,7%
КазТрансОйл (KZTO)	1 117,00	1 107,02	0,9%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 631,99	1 624,01	0,5%
Газпром (GAZP)	1 290,30	1 281,00	0,7%
Ростелеком (RTKM)	610,00	605,22	0,8%
Банк ВТБ (VTBR)	0,25	0,24	4,2%
Аэрофлот (AFLT)	435,95	434,00	0,4%
Bank of America (US_BAC)	17 194,91	17 000,00	1,1%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	177 000	176 771	0,1%
Фонд первичных размещений	35,58	36,50	-2,5%
FINEX FFIN KASE ETF	1 593	1 592	0,1%
Товарные рынки			
Название	Значение на 06.04.2021	Значение на 05.04.2021	Изменение, %
Нефть	62,96	62,15	1,3%
Медь	411,30	413,75	-0,6%
Золото	1 741,10	1 727,00	0,8%
Индексы			
Название	Значение на 06.04.2021	Значение на 05.04.2021	Изменение, %
PTC	1 426,86	1 457,13	-2,1%
MOEX	3 493,89	3 524,93	-0,9%
S&P 500	4 078,10	4 077,91	0,0%
Shanghai Composite	3 482,97	3 484,39	0,0%
Nikkei 225	29 696,63	30 089,25	-1,3%
FTSE 100	6 823,55	6 737,30	1,3%
Валюта			
USD/KZT	429,70	427,89	0,4%
USD/RUB	77,26	76,39	1,1%
ГДР			
Народный банк	14,10	14,10	0,0%
Kcell	5,30	5,30	0,0%
Kaspi	74,60	73,30	1,8%
KAZ Minerals plc	865,00	867,80	-0,3%
Казатомпром	27,80	25,55	8,8%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,66	1,70	-2,3%
Emerging Markets Bond ETF	109,60	109,26	0,3%
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. S&P 500 вчера закрылся нейтрально, когда как европейские рынки вышли с выходных с заметным приростом. МВФ предсказал лучший глобальный экономический рост за четыре десятилетия в своем последнем обзоре мировой экономики. Фонд повысил прогноз мирового ВВП в этом году до 6% с январского прогноза в 5,5%. Оценка США была повышена до 6,4% с предыдущих 5,1%, а оценка Китая до 8,4% с 8,1%. МВФ заявил, что даже отстающая зона евро вырастет на 4,4% по сравнению с 4,2%. Индекс MSCI Emerging Markets вырос и достиг первого заметного уровня сопротивления в своей попытке показать восстановление. На 2,1% снизился долларовый индекс РТС на фоне обострения ситуации в Донбассе.

Облигации. Облигации развивающихся рынков вчера провели неплохую торговую сессию. Восстанавливались бумаги Турции и Омана. Доходность 10-леток отступила от уровня 1,7% и по может войти в паузу до конца квартала.

KASE. Вчерашний рост индекса KASE на 1,5% показал силу тренда, сломал нисходящую дивергенцию и пробил вверх восходящую трендовую линию, которая соединяла максимумы сентября 2020 года и февраля текущего. С начала этого года прирост индекса KASE уже составил 19,3%.

Акции индекса. Как мы вчера предполагали, основной рост компонентов индекса пришел на бумаги Казатомпрома и KAZ Minerals. По всей видимости, котировки на LSE на протяжении выходных аккумулировали в себе отскок за счет роста бумаг урановых компаний на других биржах. Ранее мы отмечали рост уранового ETF URA на 4,8% в понедельник. В ходе торговой сессии на LSE ГДР росли вырастали на 13,7%, но закрылись с приростом в 8,8%. Мы хотели бы обратить внимание инвесторов на тот факт, что URA сейчас движется в канале и как раз вчера слегка отскочил вниз от его верхней границы. Это может привести к более выраженному локальному снижению в ближайшие дни. Что касается KAZ Minerals, бумаги росли после скачка цен на медь. Напомним, что 9 апреля заканчивается прием заявок на повышенное предложение от Bidco. Несмотря на то продления и 2 повышения цены, у нас все еще имеются сомнения по поводу способности Nova Resources успеть собрать необходимое для делистинга количество заявок. Вчера зампред правительства РФ Юрий Трутнев заявил, что инвестиции KAZ Minerals в освоение Баимского месторождения составят 570 млрд рублей.

Акции зарубежных эмитентов. Котировки Фонда первичных размещений вчера снизились на 2,5%, однако мы все еще видим локальный потенциал отскока. На текущий момент есть раскорреляция между фондом и ETF IPO от Renaissance Capital.

Валюта. Тенге с утра продолжает слабеть. По всей видимости, негатива прибавляет рубль, который снижается против доллара на фоне обострения ситуации в Донбассе, которая в свою очередь может привести к новому санкционному давлению. Мы считаем, что котировки доллара скоро начнут тормозить по мере приближения к отметке 433.

Ключевые новости рынка

(=) **GB_KZMS:** KAZ Minerals [вложит](#) в строительство ГОКа на Чукотке 570 млрд рублей

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



RU_UKFFipo | 37,5 USD. Спекулятивно. Котировки ЗПИФ ФПР достигли минимумов с 28 января. Подросший рост аппетит к риску сейчас может стать неплохим локальным драйвером к росту.

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/портфельные позиции	Комментарий
KASE					
БЦК (CCBN)	Покупать	240	2,8%	держать	Пробой вверх уровня сопротивления 230 тенге
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	ждать	-	-	Покупать	Котировки обновили исторические максимумы
Халык Банк (HSBK)	ждать	-	-	Покупать	Консолидация под уровнем 152
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Котировки пытаются отскочить после снижения
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать	Котировки движется к уровню сопротивления 1700 тг
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Держать	Резкий скачок цен на LSE после выходных
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать	Сохраняющийся боковой тренд на KASE
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать	Откат цен после роста до 1147 тг
Эмитенты России / США					
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-	держать	Откат цен на фоне усиления санкционного давления
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	держать	Откат цен на фоне усиления санкционного давления
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	держать	Сильный уровень сопротивления на отметке 640 тг
Банк ВТБ (VTBR)	ждать	-	-	держать	Сохраняющийся боковой тренд на KASE
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	держать	Сопротивление на отметке 450 тг
Bank of America (US_BAC)	Покупать	17374	1,04%	Покупать	Котировки продолжают растущий тренд на NYSE
ETF / ПИФ					
SPDR S&P 500 ETF	Покупать	181350	2,46%	Покупать	Индекс S&P 500 продолжает обновлять максимумы
Фонд первичных размещений	Покупать	37,5	5,40%	Покупать	Имеется потенциал отскока цен вверх
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	1643	3,13%	Покупать	KASE продолжает обновлять максимумы

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Ориентировочная дата фиксации следующих дивидендов*	Размер последнего дивиденда	Текущая дивидендная доходность прогн. Дивидендов
KASE						
БЦК	Не ожидается	-	-	-	Пропущен	
KAZ Minerals PLC	Прогнозн.	0,27 USD (спецдивиденд)	-	10 апреля	0,04 USD	
Халык Банк	Рекомендация	18 тг	24 апреля	26 апреля	17,08 тг	11,8%
Kcell	Прогнозн.	-		-	45 тг	
KEGOC	Прогнозн.	-	27 апреля	06.06.2021	77,09 тг	
Казатомпром	Рекомендация	578,67 тг	19 мая		381,72 тг	5,0%
Казахтелеком	Прогнозн.	1200 тг	30 апреля		778,11 тг	4,4%
КазТрансОйл	Прогнозн.	145 тг		03.06.2021	118 тг	13,0%
Эмитенты России / США						
Сбербанк	Прогнозн.	21,04 RUB	23 апреля	12.05.2021	18,7 RUB	1,3%
Газпром	Прогнозн.	7,5 RUB		15.07.2021	15,24 RUB	0,6%
Ростелеком	Прогнозн.	6 RUB		09.07.2021	5 RUB	1,0%
Банк ВТБ	Прогнозн.	0,002 RUB		19.06.2021	0,000773 RUB	0,8%
Аэрофлот	Не ожидается	2,5 RUB		09.07.2022	Пропущен	0,6%
Bank of America	Прогнозн.	0,18 USD (кварт.)		03.06.2021	0,18 USD	0,4%
ETF / ПИФ						
SPDR S&P 500 ETF	Прогнозн.	1,3540704 USD (кварт.)		18.06.2021	1,277788 USD	0,3%
Фонд первичных размещений	Не ожидается			-	-	
FINEX FFIN KASE ETF	Не ожидается			-	Не выплачиваются	

Техническая картина

KASE: преддивидендное ралли индекса



USDKZT: пробой трендовой линии



Нефть: уровень поддержки 60,8



Медь: попытка роста от уровня 400



РТС: санкционное давление



KAZ LN: локальный боковой тренд



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.