

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Доллар приближается к уровням сопротивления

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 07.04.2021	Значение на 06.04.2021	Изменение, %
KASE	3 212,33	3 191,95	0,6%
БЦК (CCBN)	236,88	233,51	1,4%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	5 000,07	5 040,00	-0,8%
Халык Банк (HSBK)	152,75	152,60	0,1%
Kcell (KCEL)	2 419,00	2 400,00	0,8%
KEGOC (KEGC)	1 688,93	1 680,19	0,5%
Казатомпром (KZAP)	11 981,00	11 638,42	2,9%
Казхтелеком (KZTK)	27 469,00	27 300,01	0,6%
КазТрансОйл (KZTO)	1 106,00	1 117,00	-1,0%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 600,21	1 631,99	-1,9%
Газпром (GAZP)	1 280,00	1 290,30	-0,8%
Ростелеком (RTKM)	610,56	610,00	0,1%
Банк ВТБ (VTBR)	0,24	0,25	-4,0%
Аэрофлот (AFLT)	435,00	435,95	-0,2%
Bank of America (US_BAC)	17 283,96	17 194,91	0,5%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	179 883	177 000	1,6%
Фонд первичных размещений	34,73	35,58	-2,4%
FINEX FFIN KASE ETF	1 616	1 593	1,5%
Товарные рынки			
Название	Значение на 07.04.2021	Значение на 06.04.2021	Изменение, %
Нефть	63,09	62,74	0,6%
Медь	405,85	411,65	-1,4%
Золото	1 740,10	1 741,50	-0,1%
Индексы			
Название	Значение на 07.04.2021	Значение на 06.04.2021	Изменение, %
PTC	1 429,51	1 426,86	0,2%
MOEX	3 500,34	3 493,89	0,2%
S&P 500	4 080,00	4 073,94	0,1%
Shanghai Composite	3 479,63	3 482,97	-0,1%
Nikkei 225	29 730,79	29 696,63	0,1%
FTSE 100	6 885,32	6 823,55	0,9%
Валюта			
USD/KZT	432,31	429,59	0,6%
USD/RUB	77,09	77,26	-0,2%
ГДР			
Народный банк	14,16	14,10	0,4%
Kcell	5,30	5,30	0,0%
Kaspi	76,50	74,60	2,5%
KAZ Minerals plc	865,60	865,00	0,1%
Казатомпром	27,70	27,80	-0,4%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,65	1,66	-0,4%
Emerging Markets Bond ETF	109,69	109,63	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. S&P 500 вчера закрылся с минимальным приростом в 0,1%. Прошла довольно спокойная сессия, на которой объем торгов на биржах США обновил минимум 2021 года. В лидерах роста были бумаги крупнейших технологических компаний. Цены на нефть колебались на данных по запасам в США. Медь подешевела, однако Bloomberg сообщает, что у металла есть хорошие возможности для восстановления в этом месяце из-за потенциального снижения запасов. ETF на развивающиеся рынки вчера снизился, столкнувшись с первыми уровнями сопротивления после роста с конца марта. Сегодня с утра рост показывают азиатские индексы и фьючерсы на индекс S&P 500 (+0,3%).

Облигации. Доходности казначейских облигаций США были смешанными после того, как Федеральная резервная система воздержалась от сигналов, что в ближайшее время внесет какие-либо изменения в свою программу покупки облигаций. Индекс облигаций развивающихся рынков снизился на 0,35%.

KASE. Индекс KASE продолжает победную сессию. После роста на 0,6% был вновь переписан уровень исторического максимума индекса. На вчерашней торговой сессии охват бумаг, которые показали рост был шире, хоть дело и не обошлось без явного лидера роста.

Акции индекса. Наибольший прирост вновь показал Казатомпром. Бумаги, как и сам индекс KASE, продолжают серию обновлений своих максимальных высот. Тем временем на LSE ГДР последние две торговые сессии были в небольшом минусе. ETF URA также снижается второй день подряд и как мы вчера отмечали, представляет локальные риски на акций Казатомпрома. На 1,4% выросли бумаги Банка ЦентрКредит и возвращают позиции после вчерашнего снижения. На 0,8% поднялись акции Kcell и на текущий момент все еще дают намеки на потенциальный старт восстановления позиций. На 1% снизились бумаги Казтрансойла и вошли в стадию локальной консолидации. На LSE рост на 2,5% показали ГДР Kaspi, тем самым довольно быстро восстановив позиции после недавнего снижения.

Акции зарубежных эмитентов. На российском рынке акции Сбера пытаются удержать уровень 282 рубля. На фоне снижения курса тенге более актуальными становятся бумаги эмитентов из США. Напомним, что индекс S&P 500 продолжает обновлять максимумы, а котировки Bank of America достигли отметки в \$40.

Валюта. Котировки USDKZT сегодня достигают отметки 433,24. Мы считаем, что укрепление тенге имеет более повышенные шансы от уровней 433-435 тенге. Однако также не исключаем возрастания эффекта от нерыночных факторов, таких как усиление конфликта в Украине. Вчера Нацбанк отметил, что помимо фактора рубля на тенге давит и восстановление деловой активности, что способствует росту спроса на инвалюту в рамках операционной и инвестиционной деятельности предприятий. Нацбанк также отметил и выплату дивидендов как одну из причин снижения тенге, однако мы считаем данный фактор будет оказывать большее влияние ближе к июню.

Ключевые новости рынка

(=) **KZTK:** 16 апреля KASE [проведет](#) онлайн встречу с руководством Казахтелекома в рамках проекта "День эмитента"

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	1,3%	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	0,52%	Покупать	Котировки продолжают растущий тренда на NYSE
ETF / ПИФ					
SPDR S&P 500 ETF	Покупать	181350	0,82%	Покупать	Индекс S&P 500 продолжает обновлять максимумы
Фонд первичных размещений	Покупать	37,5	7,98%	Покупать	Имеется потенциал отскока цен ввех
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	1643	1,65%	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	14 июля	381,72 тг	4,8%
Казхателеком	Прогнозн.	1200 тг	30 апреля		778,11 тг	4,4%
КазТрансОйл	Прогнозн.	145 тг		03.06.2021	118 тг	13,1%
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.