

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

6 мая KAZ Minerals будет исключен из индекса KASE

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 30.04.2021	Значение на 29.04.2021	Изменение, %
KASE	3 242,81	3 245,15	-0,1%
БЦК (CCBN)	232,20	233,50	-0,6%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	4 500,00	4 500,05	0,0%
Халык Банк (HSBK)	153,00	152,00	0,7%
Kcell (KCEL)	2 541,00	2 530,00	0,4%
KEGOC (KEGC)	1 739,10	1 732,14	0,4%
Казатомпром (KZAP)	12 097,99	12 100,00	0,0%
Казахтелеком (KZTK)	30 000,00	30 170,00	-0,6%
КазТрансОйл (KZTO)	1 129,99	1 132,69	-0,2%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 726,54	1 737,78	-0,6%
Газпром (GAZP)	1 340,60	1 351,05	-0,8%
Ростелеком (RTKM)	601,39	606,00	-0,8%
Банк ВТБ (VTBR)	0,29	0,29	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	425,01	425,00	0,0%
Bank of America (US_BAC)	17 409,85	17 250,00	0,9%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	183 950,00	183 950,00	0,0%
Фонд первичных размещений	32,60	33,73	-3,4%
FINEX FFIN KASE ETF	1 659,04	1 665,50	-0,4%
Товарные рынки			
Название	Значение на 03.05.2021	Значение на 29.04.2021	Изменение, %
Нефть	67,56	68,56	-1,5%
Медь	452,85	448,65	0,9%
Золото	1 791,80	1 768,30	1,3%
Индексы			
Название	Значение на 03.05.2021	Значение на 29.04.2021	Изменение, %
PTC	1 485,03	1 510,72	-1,7%
MOEX	3 544,00	3 571,05	-0,8%
S&P 500	4 192,66	4 211,47	-0,4%
Shanghai Composite	3 446,86	3 474,90	-0,8%
Nikkei 225	28 812,63	29 053,97	-0,8%
FTSE 100	6 969,81	6 961,48	0,1%
Валюта			
USD/KZT	429,79	428,01	0,4%
USD/RUB	75,21	74,63	0,8%
ГДР			
Народный банк	14,32	14,32	0,0%
Kcell	5,35	5,35	0,0%
Kaspi	85,00	84,70	0,4%
KAZ Minerals plc	848,40	848,80	0,0%
Казатомпром	27,15	26,75	1,5%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,60	1,63	-2,2%
Emerging Markets Bond ETF	110,64	110,82	-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. Накануне был выходной на биржах Японии, Китая, России и Великобритании. S&P 500 в понедельник закрылся с ростом на 0,4%, выросло большинство основных групп в индексе, во главе с сырьевыми и промышленными акциями. Джанет Йеллен заявила, что экономический план Байдена, который будет поделен на несколько меньших пакетов, не будет усиливать инфляционное давление. Баффет на виртуальном ежегодном собрании Berkshire оценил состояние экономики как "почти безумие покупателя". Тем временем в субботу число случаев заболевания в США снизилось до минимума с конца сентября.

Облигации. Торговая сессия в понедельник для бондов развивающихся рынков выдалась без сильных изменений ввиду выходных на основных биржах. Доходность 10-леток США снизилась до отметки 1,60%.

KASE. Индекс KASE в пятницу показал нейтральный результат хоть и снижался до отметки 3202 пункта в течение сессии. Рынок все еще демонстрирует довольно хорошую стабильность, несмотря на то, что исторически фиксации реестров Народного банка и Казахтелекома вносили сильную волатильность на рынок. Начинается сезон отчетности за первый квартал от которого мы ожидаем закрепления удачных показателей 4-го квартала 2020 года. У нас уже есть позитивные результаты от Kaspi.kz.

Акции индекса. Итог торговой сессии дал довольно нейтральные результаты по всем акциям индекса. Ни одна бумага не показала роста либо снижения больше 1%. Акции Народного банка продолжили медленно восстанавливаться после дивидендной отсечки. На LSE в пятницу ГДР закрылись в ноль, однако остались на восходящей трендовой линии. На той же бирже ГДР Казатомпрома выросли на 1,5%. Более интересная динамика нас ждет сегодня, поскольку в понедельник ETF URA на биржах США вырос сразу на 5,41%. Это согласуется с нашим прогнозом роста данного ETF внутри растущего канала. Бумаги Казатомпрома на KASE сегодня будут интересными для локальной покупки. Акции Казахтелекома хоть и снизились после отсечки, все равно остаются довольно стабильными в районе 30 000 тенге. По имеющимся данным на ГОСА 30 апреля дивиденды были утверждены, однако сам протокол еще опубликован не был. Казахстанская биржа сообщает, что с 6 мая акции KAZ Minerals будут исключены из индекса KASE.

Акции зарубежных эмитентов. Среди акций российских эмитентов на KASE в пятницу не было сильных изменений. Основные индексы рынка снизились, а рубль ослаб. Bank of America слегка снизился после роста в четверг. Котировки ФПР продолжили снижение на MOEX.

Валюта. В пятницу курс доллара к тенге поднялся и уперся в уровень сопротивления 430 тенге, от которого слегка снижается сегодня.

Ключевые новости рынка

(=) **HSBK:** 17 мая состоится конференция АО "Народный сберегательный банк Казахстана" по [объявлению](#) финансовых результатов за первый квартал 2021 года

(=) **GB_KZMS:** С 6 мая из представительского списка индекса KASE будут [исключены](#) простые акции KAZ Minerals PLC (GB_KZMS)

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи

RU_SBER | 1840 тг. На MOEX произошел пробой вверх уровня сопротивления 295 рублей. Все апрельские обновления инвестбанков показывают рекомендации к покупке

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/портфельные позиции	Комментарий
KASE					
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать	Котировки вновь переходят в локальную консолидацию
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	-	-	-	-	Компания намерена в мае провести делистинг на LSE
Халык Банк (HSBK)	ждать	-	-	Покупать	Котировки медленно восстанавливаются
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Продолжается разворот тренда
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать	Небольшое снижение от отметки 1720 тг
Казатомпром (KZAP)	Покупать	12729	5,2%	Держать	Котировки могут показать рост вслед за ETF URA
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать	Котировки сохраняют позиции после фиксации по дивидендам
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать	Локальный боковой тренд в районе 1120 тенге
Эмитенты России / США			-		
Сбербанк (SBER)	Покупать	1840	6,6%	Покупать	Пробой вверх уровня 295 рублей на MOEX
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	держать	Боковой тренд все еще сохраняется
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	держать	Сильный уровень сопротивления на отметке 640 тг
Банк ВТБ (VTBR)	ждать	-	-	держать	Заметный рост котировок на MOEX
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	держать	На MOEX продолжается нисходящий тренд
Bank of America (US_BAC)	ждать	-	-	Покупать	Локальный боковик после роста в четверг
ETF / ПИФ					
SPDR S&P 500 ETF	Покупать	189300	2,91%	Покупать	Пауза в росте индекса S&P 500
Фонд первичных размещений	ждать	-	-	Покупать	Пробой вниз уровня \$34,6
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	-	-	Покупать	Пауза в росте индекса KASE

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	Утвержден	0,27 USD (спецдивиденд)	-	9 апреля	0,04 USD	
Халык Банк	Утвержден	18 тг	23 апреля	26 апреля	17,08 тг	-
Kcell	Рекомендация	87,89 тг	24 мая	-	45 тг	3,5%
KEGOC	Утвержден	75,01 тг	27 апреля	11 мая	77,09 тг	-
Казатомпром	Рекомендация	578,67 тг	19 мая	14 июля	381,72 тг	4,8%
Казахтелеком	Утвержден	1730,88 тг	30 апреля	2 мая	778,11 тг	-
КазТрансОйл	Рекомендация	132	26 мая	11 июня	118 тг	11,7%
Эмитенты России / США						
Сбербанк	Прогнозн.	21,04 RUB	23 апреля	12.05.2021	18,7 RUB	1,2%
Газпром	Рекомендация	12,55 RUB	25 июня	15.07.2021	15,24 RUB	0,9%
Ростелеком	Прогнозн.	6 RUB		09.07.2021	5 RUB	1,0%
Банк ВТБ	Прогнозн.	0,003 RUB		18.06.2022	0,000773 RUB	1,0%
Аэрофлот	Не ожидается	2,5 RUB		09.07.2022	Пропущен	0,6%
Bank of America	Прогнозн.	0,21 USD (кварт.)		02.09.2021	0,18 USD	0,5%
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

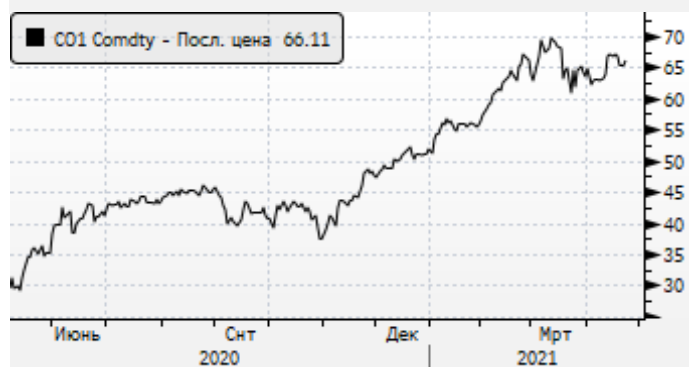
KASE: пауза в росте индекса



USDKZT: укрепление тенге от отметки 433



Нефть: консолидация цен



Медь: ретест февральских максимумов



РТС: у уровня сопротивления



Развивающиеся рынки: 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 АКИНОВА

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.