

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE стабилен на фоне роста российского рынка

| Индекс KASE и представительский список | | | |
|--|------------------------|------------------------|--------------|
| Название | Значение на 05.05.2021 | Значение на 04.05.2021 | Изменение, % |
| KASE | 3 247,94 | 3 253,96 | -0,2% |
| БЦК (CCBN) | 233,50 | 230,60 | 1,3% |
| Халык Банк (HSBK) | 153,00 | 153,50 | -0,3% |
| Kcell (KCEL) | 2 536,00 | 2 547,80 | -0,5% |
| KEGOC (KEGOC) | 1 741,00 | 1 743,25 | -0,1% |
| Казатомпром (KZAP) | 12 438,99 | 12 489,50 | -0,4% |
| Казхтелком (KZTK) | 29 600,00 | 29 399,96 | 0,7% |
| КазТрансОйл (KZTO) | 1 142,00 | 1 139,97 | 0,2% |
| Эмитенты России / США | | | |
| Сбербанк (SBER) | 1 750,00 | 1 742,90 | 0,4% |
| Газпром (GAZP) | 1 354,99 | 1 350,00 | 0,4% |
| Ростелеком (RTKM) | 606,21 | 607,51 | -0,2% |
| Банк ВТБ (VTBR) | 0,31 | 0,30 | 3,3% |
| Аэрофлот (AFLT) | 426,02 | 435,00 | -2,1% |
| Bank of America (US_BAC) | 17 561,00 | 17 501,98 | 0,3% |
| ETF / ПИФ | | | |
| SPDR S&P 500 ETF | 181 800,00 | 184 000,00 | -1,2% |
| Фонд первичных размещений | 30,82 | 32,99 | -6,6% |
| FINEX FFIN KASE ETF | 1 680,40 | 1 662,96 | 1,0% |
| Товарные рынки | | | |
| Название | Значение на 05.05.2021 | Значение на 04.05.2021 | Изменение, % |
| Нефть | 68,67 | 68,88 | -0,3% |
| Медь | 452,40 | 452,15 | 0,1% |
| Золото | 1 787,20 | 1 776,00 | 0,6% |
| Индексы | | | |
| Название | Значение на 05.05.2021 | Значение на 04.05.2021 | Изменение, % |
| PTC | 1 535,67 | 1 502,58 | 2,2% |
| MOEX | 3 643,56 | 3 577,21 | 1,9% |
| S&P 500 | 4 167,59 | 4 164,66 | 0,1% |
| Shanghai Composite | 3 446,86 | 3 446,86 | 0,0% |
| Nikkei 225 | 28 812,63 | 28 812,63 | 0,0% |
| FTSE 100 | 7 039,30 | 6 923,17 | 1,7% |
| Валюта | | | |
| USD/KZT | 426,47 | 428,05 | -0,4% |
| USD/RUB | 74,88 | 74,87 | 0,0% |
| ГДР | | | |
| Народный банк | 14,30 | 14,30 | 0,0% |
| Kcell | 5,35 | 5,35 | 0,0% |
| Kaspi | 83,50 | 85,00 | -1,8% |
| KAZ Minerals plc | 849,20 | 849,00 | 0,0% |
| Казатомпром | 28,75 | 28,40 | 1,2% |
| Облигации | | | |
| Доходность 10-летних UST | 1,57 | 1,59 | -1,3% |
| Emerging Markets Bond ETF | 110,89 | 110,74 | 0,1% |
| 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 вчера показал нейтральную торговую сессию. Рост в секторе энергетики был нивелирован снижением технологического сектора. Чиновники ФРС отметили, что по-прежнему не беспокоятся об инфляции, а рост цен вряд ли выйдет из-под контроля, несмотря на беспрецедентные стимулы. Несмотря на это главный стратег JP Morgan по глобальным рынкам считает, что пора сменить стратегию для тех, кто работал с дефляционными стратегиями. Нефть снизилась с отметки \$70 из-за неожиданного увеличения запасов бензина, компенсировавшего самое большое падение запасов сырой нефти в США с января, составившее почти 8 миллионов баррелей.

Облигации. Суверенные облигации поднялись на фоне снижения доходностей 10-леток в США. Хорошую динамику восстановления продолжают показывать облигации Турции. Апрельский опрос банка Турции показывает ожидание показателя инфляции на конец года в размере 13,81% и 9,99% к концу следующих 24 месяцев.

KASE. Индекс KASE снизился на 0,2% в среду, нивелировав рост во вторник. Технически картина сейчас остается неизменной, даже несмотря на внешний позитив от нефти. На отметке 3280 пунктов имеется уровень по Фибоначчи.

Акции индекса. Больше половины акций индекса вчера показали снижение в пределах 0,5%. Восстанавливались бумаги БЦК, прибавив 1,3%. Казхтелком вырос на 0,7%, опускавшись в ходе торговой сессии ниже уровня 29000 тенге. Вчера компания опубликовала подтверждение о намерении выплатить дивиденды по своим простым и привилегированным акциям в рамках ожидавшихся размеров. Котировки Казатомпрома снизились на 0,4%, когда как выросли на 1,2% на LSE. ГДР показывают склонность двигаться по восходящей трендовой линии, хотя вчера не смогли обновить максимумы от 6 апреля, которые находятся на уровне \$29. К слову, котировки ETF URA вчера поднялись на 4%, после того, как снизились на 1% позавчера. KEGOC снизился на 0,1%, но показал довольно волатильную торговую сессию вчера. По остальным бумагам не было замечено сильных изменений. Напоминаем, что сегодня акции KAZ Minerals будут исключены из индекса KASE.

Акции зарубежных эмитентов. Котировки Сбербанка продолжают уверенно расти на MOEX, подтверждая идею покупки. Вчера котировки прибавили еще 0,75% и достигли отметки 306 рублей. Подрост также и Газпром на 1,6%. На рынке США акции Bank of America выросли на 0,95% и обновили максимумы за 13 лет.

Валюта. Как мы ожидали локально, курс USDKZT достиг уровня восходящей трендовой линии. Закрытие на фьюрсе вчера прошло на отметке 426,5. Сегодня с утра доллар уже начинает слегка укрепляться после теста данной восходящей линии. К моменту написания обзора курс составлял 427,24.

Ключевые новости рынка

(=) **KZTK:** АО "Казхтелком" [намерено](#) выплатить дивиденды по простым KZ0009093241 (KZTK) и привилегированным KZ0009094645 (KZTKP) акциям за 2020 год

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 | Сильное сопротивление на отметке 2550 тг |
| KEGOC (KEGC) | ждать | - | - | Покупать | Рост к годовым максимумам |
| Казатомпром (KZAP) | Покупать | 12729 | 2,3% | Держать | Котировки растут вслед за ETF URA |
| Казахтелеком (KZTK) | ждать | - | - | Покупать | Остаточные распродажи после фиксации дивидендов |
| КазТрансОйл (KZTO) | ждать | - | - | Покупать | Ретест мартовских максимумов |
| Эмитенты России / США | | | | | |
| Сбербанк (SBER) | Покупать | 1840 | 5,1% | 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 | Котировки обновили максимумы на NYSE |
| ETF / ПИФ | | | | | |
| SPDR S&P 500 ETF | Покупать | 189300 | 4,13% | 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 | Дата фиксации дивидендов | Размер последнего дивиденда | Текущая дивидендность 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 | 25 мая | 45 тг | 3,5% |
| KEGOC | Утвержден | 75,01 тг | 27 апреля | 11 мая | 77,09 тг | 4,3% |
| Казатомпром | Рекомендация | 578,67 тг | 19 мая | 14 июля | 381,72 тг | 4,7% |
| Казахтелеком | Утвержден | 1730,88 тг | 30 апреля | 2 мая | 778,11 тг | 5,8% |
| КазТрансОйл | Рекомендация | 132 | 26 мая | 11 июня | 118 тг | 11,6% |
| Эмитенты России / США | | | | | | |
| Сбербанк | Утвержден | 18,7 | 23 апреля | 12 мая | 18,7 RUB | - |
| Газпром | Рекомендация | 12,55 RUB | 25 июня | - | 15,24 RUB | 0,9% |
| Ростелеком | Прогнозн. | 6 RUB | - | - | 5 RUB | 1,0% |
| Банк ВТБ | Рекомендация | 0,00138 RUB | 4 июня | 22 июня | 0,000773 RUB | 1,0% |
| Аэрофлот | Не ожидается | - | - | - | Пропущен | - |
| Bank of America | Утвержден | 0,18 USD | - | 4 июня | 0,18 USD | 0,4% |
| 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 | - |

Техническая картина

KASE: пауза в росте индекса



USDKZT: укрепление тенге от отметки 433



Нефть: рост к \$70



Медь: обновление февральских максимумов



PTC: 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 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.