

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Внешний фон улучшился в конце недели

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 14.05.2021	Значение на 13.05.2021	Изменение, %
KASE	3 299,92	3 294,87	0,2%
БЦК (CCBN)	247,00	246,77	0,1%
Халык Банк (HSBK)	153,00	154,00	-0,6%
Kcell (KCEL)	2 539,31	2 546,00	-0,3%
KEGOC (KEGC)	1 775,07	1 771,00	0,2%
Казатомпром (KZAP)	12 475,00	12 645,00	-1,3%
Казактелеком (KZTK)	29 133,99	28 870,00	0,9%
КазТрансОйл (KZTO)	1 195,00	1 170,00	2,1%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 786,39	1 769,00	1,0%
Газпром (GAZP)	1 445,35	1 409,55	2,5%
Ростелеком (RTKM)	601,28	591,43	1,7%
Банк ВТБ (VTBR)	0,29	0,28	3,6%
Аэрофлот (AFLT)	429,50	420,00	2,3%
Bank of America (US_BAC)	18 100,00	17 646,00	2,6%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	181 840	183 540	-0,9%
Фонд первичных размещений	31,02	31,36	-1,1%
FINEX FFIN KASE ETF	1 665	1 675	-0,6%
Товарные рынки			
Название	Значение на 14.05.2021	Значение на 13.05.2021	Изменение, %
Нефть	68,71	67,05	2,5%
Медь	465,45	469,05	-0,8%
Золото	1 838,10	1 824,00	0,8%
Индексы			
Название	Значение на 14.05.2021	Значение на 13.05.2021	Изменение, %
PTC	1 548,93	1 546,93	0,1%
MOEX	3 637,60	3 637,38	0,0%
S&P 500	4 173,85	4 112,50	1,5%
Shanghai Composite	3 490,38	3 429,54	1,8%
Nikkei 225	28 084,47	27 448,01	2,3%
FTSE 100	7 043,61	6 963,33	1,2%
MSCI Emerging Markets ETF	52,95	52,01	1,8%
Валюта			
USD/KZT	428,18	428,60	-0,1%
USD/RUB	74,00	74,06	-0,1%
ГДР			
Народный банк	14,40	14,40	0,0%
Kcell	4,00	5,50	-27,3%
Kaspi	79,10	78,00	1,4%
Казатомпром	29,20	29,00	0,7%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,63	1,66	-1,7%
Emerging Markets Bond ETF	111,23	110,65	0,5%
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. Индекс S&P 500 в пятницу смог развить успех роста от 50-дневной скользящей средней. Как итог, конец прошлой недели выдался бодрым на восстановления мировых рынков. Немецкий DAX и британский FTSE 100 выросли на 1,2% и 1,4%, отставал от них российский рынок, который показал околонулевой результат. Нефть выросла 2,5%, восстановив позиции. По данным Bloomberg, спрос на нефть в Индии упал примерно на 20% в первой половине мая по сравнению с месяцем ранее и на 28% по сравнению с тем же периодом в 2019 году, поскольку большая часть страны по-прежнему находилась под локальными блокировками. Сегодня с утра довольно уверенно растет китайский рынок в ожидании того, что Пекин сохранит свою политическую поддержку экономики. Также были опубликованы экономические данные за апрель, которые имеют признаки замедления темпов роста Китая.

Облигации. EMB вырос в пятницу от 50-дневной скользящей средней на фоне снижения доходности 10-летней облигации США. Облигации в нашем списке также показали рост, однако недельный отрезок имеет минусовой результат.

KASE. Индекс KASE в конце рабочей недели вырос на 0,15% и несмотря на снижение в четверг, все еще сохраняет позиции близкие к историческим максимумам. Сегодня с утра на рынке преобладает больше позитива, поскольку пятничная сессия выдалась удачно для мировых рынков.

Акции индекса. Основную долю роста индекса привнесли акции КазтрансОйла. Бумаги выросли на 2,1% и отыграли потери четверга. Казактелеком вырос на 0,9%, что может быть первым намеком на остановку медленной коррекции цен после фиксации реестра акционеров для выплаты дивидендов. Уровень поддержки для котировок находится примерно на отметке 28830 тенге. В лидерах снижения был Казатомпром. На LSE ГДР показали откуп бумаг, когда котировки коснулись восходящей трендовой линии. Это позитивный технический знак того, что восходящий тренд все еще в силе. 1,4% прибавили ГДР Kaspi, которые растут вторую сессию подряд от 50-дневной скользящей средней. На 27,3% снизились ГДР Kcell, что связано с их делистингом.

Акции зарубежных эмитентов. Для акций российских эмитентов прошла довольно позитивная торговая сессия. Мы ранее упоминали хорошую техническую картину для акций Газпрома, которые продолжают рост на MOEX и KASE. К потенциально интересным бумагам присоединился и Аэрофлот, который в пятницу пробил вверх сопротивление 50-дневной скользящей средней. Сбербанк пока находится в консолидации, но остается интересным с точки зрения портфельного инвестирования.

Валюта. Курс USDKZT сегодня снижается на 0,16% на фоне восстановления цен нефти. Это означает, что доллар пока не может развить дальше свой отскок от 50-дневной скользящей средней.

Ключевые новости рынка

(+) HSBK: АО "Народный сберегательный банк Казахстана" [сообщило](#) консолидированные финансовые результаты за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года

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 инвестибанков показывают рекомендации к покупке

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/портфельные позиции	Комментарий
KASE					
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать	Возможен рост в связи с увеличением доли в индексе
Халык Банк (HSBK)	ждать	-	-	Покупать	Котировки почти восстановились до уровней перед отсечкой дивидендов
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Сильное сопротивление на отметке 2550 тг
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать	Обновлен исторический максимум
Казатомпром (KZAP)	Покупать	13380	7,3%	Держать	Бумаги могут возобновить рост от трендовой линии
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать	Поддержка на уровне 28830 тг
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать	Рост к 2-х летним максимумам
Эмитенты России / США					
Сбербанк (SBER)	Покупать	1840	3,0%	Покупать	Коррекция цен на MOEX после отсечки, однако бумаги все еще интересны портфельно
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	держать	Довольно неплохая динамика цен на MOEX, котировки выходят бокового тренда
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	держать	Боковой тренд
Банк ВТБ (VTBR)	ждать	-	-	держать	Заметный рост котировок на MOEX
Аэрофлот (AFLT)	Покупать	448	4,3%	держать	Пробой вверх 50-дневной скользящей средней на MOEX
Bank of America (US_BAC)	Покупать	18800	3,87%	Покупать	Небольшая коррекция с максимумов на NYSE
ETF / ПИФ					
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	Покупать	Индекс S&P 500 растет от 50-дневной скользящей средней
Фонд первичных размещений	ждать	-	-	Покупать	Резкий скачок цен с отметки \$28,6
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 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	25 мая	45 тг	3,5%
KEGOC	Утвержден	75,01 тг	27 апреля	11 мая	77,09 тг	4,2%
Казатомпром	Рекомендация	578,67 тг	19 мая	14 июля	381,72 тг	4,6%
Казахтелеком	Утвержден	1730,88 тг	30 апреля	2 мая	778,11 тг	5,9%
КазТрансОйл	Рекомендация	132	26 мая	11 июня	118 тг	11,0%
Эмитенты России / США						
Сбербанк	Утвержден	18,7 RUB	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	0,3%
Фонд первичных размещений	Не ожидается			-	-	
FINEX FFIN KASE ETF	Не ожидается			-	Не выплачиваются	

Техническая картина

KASE: ретест максимумов



USDKZT: укрепление тенге от отметки 433



Нефть: рост к \$69



Медь: обновление максимумов



РТС: попытка выхода из бокового тренда



Развивающиеся рынки: Коррекция от уровня 55



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.