

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE восстанавливает позиции

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 10.06.2021	Значение на 09.06.2021	Изменение, %
KASE	3 388,13	3 360,48	0,8%
БЦК (CCBN)	250,00	250,00	0,0%
Халык Банк (HSBK)	176,00	175,00	0,6%
Kcell (KCEL)	2 500,00	2 519,80	-0,8%
KEGOC (KEGC)	1 742,00	1 750,50	-0,5%
Казатомпром (KZAP)	13 465,00	13 150,00	2,4%
Казателеком (KZTK)	28 694,95	28 425,04	0,9%
КазТрансОйл (KZTO)	1 187,00	1 153,00	2,9%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 884,20	1 870,00	0,8%
Газпром (GAZP)	1 654,54	1 644,00	0,6%
Ростелеком (RTKM)	613,13	609,66	0,6%
Банк ВТБ (VTBR)	0,30	0,30	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	435,81	433,00	0,6%
Bank of America (US_BAC)	18 402,99	18 475,00	-0,4%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	187 500,00	189 829,00	-1,2%
Фонд первичных размещений	35,36	35,29	0,2%
FINEX FFIN KASE ETF	1 735,00	1 766,00	-1,8%
Товарные рынки			
Название	Значение на 10.06.2021	Значение на 09.06.2021	Изменение, %
Нефть	72,52	72,22	0,4%
Медь	448,50	453,10	-1,0%
Золото	1 894,20	1 893,20	0,1%
Индексы			
Название	Значение на 10.06.2021	Значение на 09.06.2021	Изменение, %
PTC	1 677,36	1 674,75	0,2%
MOEX	3 827,71	3 843,28	-0,4%
S&P 500	4 239,18	4 219,55	0,5%
Shanghai Composite	3 610,86	3 591,40	0,5%
Nikkei 225	28 958,56	28 860,80	0,3%
FTSE 100	7 088,18	7 081,01	0,1%
MSCI Emerging Markets ETF	55,48	55,28	0,4%
Валюта			
USD/KZT	427,46	427,14	0,1%
USD/RUB	71,78	72,30	-0,7%
ГДР			
Народный банк	16,20	16,30	-0,6%
Kaspi	92,50	92,90	-0,4%
Казатомпром	31,90	31,50	1,3%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,43	1,49	-4,0%
Emerging Markets Bond ETF	112,77	112,60	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. Индекс S&P 500 вырос на 0,5%, тем самым оказавшись на своих исторических максимумах. Данные по индексу потребительских цен США, опубликованные в четверг, показали, что рост был вызван в основном категориями, связанными с более широким возобновлением роста экономики, поскольку вакцинация позволяет контролировать пандемию. Показатель инфляции вырос до 5% с 4,2%, что значительно выше, чем консенсус-прогноз на 4,7%. Заявки на пособие по безработице снизились шестую неделю подряд, до 376 000 с 385 000 на предыдущей неделе, что оказалось чуть хуже, чем ожидалось. Нефть осталась выше \$72 за баррель Brent на фоне ожиданий роста спроса во втором полугодии. Развивающиеся рынки подросли на 0,4%.

Облигации. Доходность 10-летних казначейских облигаций продолжила снижение и оказалась на минимумах с марта текущего года. JP Morgan Emerging Markets Bond ETF подрос на 0,2%, когда как облигации в нашем списке показали умеренно позитивный результат.

KASE. Индекс KASE вчера восстанавливал позиции. Как мы отмечали ранее, котировки нашли поддержку от уровня 50-дневной скользящей средней. Тем не менее на рынке еще несколько торговых сессий могут присутствовать остаточные фиксации позиций по акциям Казтрансойла.

Акции индекса. Лидером роста стал сам Казтрансойл. После первого дня фиксации котировки подросли на 2,9%. Как и в случае с индексом KASE, линией, сдерживающей падение котировок стала 50-дневная скользящая средняя. К текущему моменту у акций есть около 8,6% потенциала роста к недавним максимумам и 23,8% до нашей фундаментальной цели на отметке 1470 тенге. Второй результат по простоту показал Казатомпром, который подрос на 2,4%. Мы вчера упоминали о том, что ГДР на LSE продолжают рост от 50-дневной скользящей средней. По результатам четверга котировки на LSE подросли еще на 1,3%. Из заметной динамики других эмитентов можно отметить KEGOC, который находится в нисходящей динамике с 20 мая. После попытки роста 7 июня котировки снижаются 3-ю сессию подряд.

Вчера прошел день эмитента Банка ЦентрКредит. По имеющимся данным CEO банка объявил о возможности выплат дивидендов со следующего года. Это может стать драйвером для среднесрочного роста котировок CCBN.

Акции зарубежных эмитентов. По акциям российских эмитентов не было замечено сильного движения. На NYSE котировки Bank of America снизились еще на 1,5%, что подтверждает теорию о возможности снижения котировок к 50-дневной скользящей средней. ФПР вчера был довольно волатилен на MOEX, когда как на KASE сохранил позиции.

Валюта. С утра доллар торгуется в районе 427,3 тенге. Боковой тренд для котировок USDKZT продолжается.

Ключевые новости рынка

(=) **KSPI:** Goldman Sachs [продал](#) остаток своего пакета в Kaspi.kz через ABB по \$88/акция

(+) **Экономика:** Экономика Казахстана [вошла](#) в стадию постпандемического восстановления - премьер-министр

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



HSBK | 178 тг. Спекулятивно. Обновление годовых максимумов ГДР на LSE означает продолжение растущего тренда бумаг.

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/портфельные позиции	Комментарий
KASE					
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать	Боковик на отметке 245 тг
Халык Банк (HSBK)	Покупать	178	3,8%	Покупать	Рост в район 175 тенге
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Котировки снова переходят в боковой тренд
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать	Медленное снижение с максимумов на уровне 1800 тг
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Держать	Ретест исторических максимумов
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать	Отскок вверх от уровня 28000 тг
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать	Возможны остаточные фиксации позиций после отсечки дивидендов
Эмитенты России / США					
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-	Покупать	Отскок вверх от уровня 50-дневной скользящей средней
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	держать	Небольшая коррекция после волны роста
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	держать	Боковой тренд
Банк ВТБ (VTBR)	ждать	-	-	держать	Резкий рост от 50 МА на MOEX
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	держать	Пробой вверх 50-дневной скользящей средней на MOEX
Bank of America (US_BAC)	ждать	-	-	Покупать	Возможно снижение к уровню 50 МА на NYSE
ETF / ПИФ					
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	Покупать	Индекс S&P 500 растет от 50-дневной скользящей средней
Фонд первичных размещений	Покупать	37,3	3,78%	Покупать	Пробой вверх 50-дневной скользящей средней на MOEX
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	-	-	Покупать	Индекс медленно возвращается в растущий тренд



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	10,3%
Kcell	Утвержден	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	Утвержден	578,67 тг	19 мая	14 июля	381,72 тг	4,4%
Казахтелеком	Утвержден	1730,88 тг	30 апреля	2 мая	778,11 тг	6,1%
КазТрансОйл	Утвержден	132	26 мая	11 июня	118 тг	11,4%
Эмитенты России / США						
Сбербанк	Утвержден	18,7 RUB	23 апреля	12 мая	18,7 RUB	1,0%
Газпром	Рекомендация	20 RUB	25 июня	-	12,55 RUB	1,2%
Ростелеком	Прогнозн.	3,25 RUB		-	5 RUB	0,5%
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: обновление максимумов



USDKZT: боковой тренд в районе 427-428



Нефть: продолжение ралли



Медь: поддержка 450



РТС: продолжение ралли



Развивающиеся рынки: рост выше 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 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.