

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Казахтелеком в лидерах, результаты банков за май

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 29.06.2021	Значение на 28.06.2021	Изменение, %
KASE	3 342,63	3 348,39	-0,2%
БЦК (CCBN)	249,99	250,00	0,0%
Халык Банк (HSBK)	166,00	170,00	-2,4%
Kcell (KCEL)	2 395,00	2 420,00	-1,0%
KEGOC (KEGC)	1 743,99	1 741,00	0,2%
Казатомпром (KZAP)	13 115,00	13 400,00	-2,1%
Казахтелеком (KZTK)	32 100,00	30 795,00	4,2%
КазТрансОйл (KZTO)	1 102,00	1 103,10	-0,1%

Эмитенты России / США

Сбербанк (SBER)	1 831,02	1 859,00	-1,5%
Газпром (GAZP)	1 651,51	1 664,98	-0,8%
Ростелеком (RTKM)	610,00	613,00	-0,5%
Банк ВТБ (VTBR)	0,29	0,29	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	419,00	420,01	-0,2%
Bank of America (US_BAC)	17 804,01	17 802,00	0,0%

ETF / ПИФ

SPDR S&P 500 ETF	190 000,00	190 000,00	0,0%
Фонд первичных размещений	38,30	38,20	0,3%
FINEX FFIN KASE ETF	1 756,05	1 743,97	0,7%

Товарные рынки

Название	Значение на 29.06.2021	Значение на 28.06.2021	Изменение, %
Нефть	74,76	74,68	0,1%
Медь	426,45	427,85	-0,3%
Золото	1 763,60	1 779,60	-0,9%

Индексы

Название	Значение на 29.06.2021	Значение на 28.06.2021	Изменение, %
PTC	1 640,08	1 669,75	-1,8%
MOEX	3 790,85	3 825,57	-0,9%
S&P 500	4 291,80	4 290,61	0,0%
Shanghai Composite	3 573,18	3 606,37	-0,9%
Nikkei 225	28 812,61	29 048,02	-0,8%
FTSE 100	7 087,55	7 072,97	0,2%
MSCI Emerging Markets ETF	55,51	55,55	-0,1%

Валюта

USD/KZT	428,84	426,53	0,5%
USD/RUB	72,77	72,12	0,9%

ГДР

Народный банк	15,42	15,64	-1,4%
Kaspi	101,60	95,10	6,8%
Казатомпром	30,30	31,30	-3,2%

Облигации

Доходность 10-летних UST	1,47	1,48	-0,5%
Emerging Markets Bond ETF	112,31	112,34	0,0%
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 вновь обновил исторический максимум, который теперь составляет чуть больше 4300 пунктов. Но по итогу дня американские фондовые рынки не показали особого движения и вероятнее всего серьезную динамику можно будет увидеть после выхода данных по рынку труда в пятницу. Российские индексы в то же время показали довольно существенное снижение на фоне коррекции ОФЗ и ослабления рубля на 0,7% вкуче с нестабильными торгами по нефти. Нефть продолжила падение к середине дня, однако затем показала восстановление и в итоге вышла в маленький плюс. MSCI Emerging Markets ETF показал небольшое падение в 0,07%.

Облигации. Для облигации день оказался довольно спокойным. Доходность 10-леток США во вторник упала на 1 базисный пункт, а котировки EMB практически не изменились.

KASE. Индекс KASE во вторник показал небольшое снижение на 0,2%, несмотря на падение большинства бумаг индекса, продолжая оставаться в локальном боковике диапазоне. Для нового витка роста необходимо пробить уровень в 3370 пунктов.

Акции индекса. Главными факторами падения индекса стали акции Народного Банка и Казатомпрома, которые снизились на 2,4% и 2,1% соответственно. Обе бумаги оказались под давлением котировок из Лондона, где ГДР Народного Банка упали на 1,4%, а Казатомпрома на 3,2%. И тем не менее, ГДР Народного Банка находятся у довольно серьезной трендовой поддержки, которая берет свое начало в ноябре 2020 года. Вероятнее всего текущая цена является одной из лучших для набора портфельных позиций по банку. Вчера же вышли данные по финрезультатам банков за май на сайте регулятора. Народный Банк увеличил прибыль с 39,6 млрд до 52,1 млрд тенге в мае. В то же время во вторник ГДР Kaspi.kz показали рост почти на 7%, как после новости об улучшении прогноза кредитного рейтинга от S&P, так и на фоне вышедших данных. Банку удалось увеличить прибыль в мае с 22 до 25,8 млрд тенге, а также увеличить объем кредитного портфеля и снизить объем просроченных кредитов. ГДР Казатомпрома показали снижение после неплохого отскока, но все еще находятся выше трендовой поддержки. Также вчера показали снижение акции Кселл и КазТрансОйл, но все это было компенсировано резким ростом котировок Казахтелекома на 4,2%, который обновил двухлетние максимумы, в моменте достигая 32 500 тенге. Важнейшим уровнем сопротивления для данной бумаги будет уровень в 34 500 тенге.

Акции зарубежных эмитентов. Котировки Сбербанка показали существенное падение в более чем на 1% вместе с российскими рынками, однако цена все еще находится на границе восходящей трендовой поддержки, откуда вероятен отскок. ФПР же показал снижение на 0,33% после трехдневного роста.

Валюта. Вчера национальная валюта закрыла торговый день на отметке 428,35 тенге за 1 доллар, показав ослабление на 2,15 тенге.

Ключевые новости рынка

(+) Казахстан: ЕББР [повысил](#) прогноз роста ВВП Казахстана в 2021 году с 3% до 3,6% на фоне роста цен на нефть, фискального стимулирования и восстановления потребления. На 2022 год ожидается рост ВВП в 3,8%.

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



HSBK | 178 тг. ГДР Народного банка находятся на трендовой поддержке, откуда можно брать бумагу как локально, так и в портфель. К тому же вчерашние данные Нацбанка по прибыли банка в мае оказались очень высокими. Кроме того банк увеличил кредитный портфель в мае на 7,3%, что вероятнее всего даст еще большое увеличение прибыли по итогам года и соответственно дивидендов.

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/портфельные позиции	Комментарий
KASE					
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать	Локальный боковик
Халык Банк (HSBK)	Покупать	178	7,2%	Покупать	Цены находятся у трендовой поддержки. Финансовые данные показали существенное улучшение
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Выход из локального бокового диапазона вниз
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать	Котировки могут перейти в боковой тренд
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Держать	Локально покупать при превышении максимума в 32,7 долларов за ГДР
Казхателеком (KZTK)	Покупать	34500	7,5%	Покупать	Можно начинать как локальные, так и портфельные покупки
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать	Можно присмотреться к покупке при пробое вверх отметки 1112 тенге
Эмитенты России / США					
Сбербанк (SBER)	Покупать	1900	3,8%	Покупать	Можно спекулятивно покупать, так как цена находится у трендовой поддержки
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	держать	Акции на MOEX снова пошли в рост после паузы
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	держать	Боковой тренд
Банк ВТБ (VTBR)	ждать	-	-	держать	Резкий рост от 50 МА на MOEX
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	держать	Падение от нисходящего трендового сопротивления
Bank of America (US_BAC)	ждать	-	-	Покупать	Пауза недавней волны роста
ETF / ПИФ					
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	Покупать	Возвращение к максимумам
Фонд первичных размещений	Покупать	42	9,7%	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 дивдоходность 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	Утвержден	87,89 тг	24 мая	25 мая	45 тг	-
KEGOC	Утвержден	75,01 тг	27 апреля	11 мая	77,09 тг	-
Казатомпром	Утвержден	578,67 тг	19 мая	14 июля	381,72 тг	-
Казхателеком	Утвержден	1730,88 тг	30 апреля	2 мая	778,11 тг	-
КазТрансОйл	Утвержден	132	26 мая	11 июня	118 тг	-
Эмитенты России / США						
Сбербанк	Утвержден	18,7 RUB	23 апреля	12 мая	18,7 RUB	-
Газпром	Рекомендация	20 RUB	25 июня	-	12,55 RUB	1,2%
Ростелеком	Прогнозн.	3,25 RUB	-	-	5 RUB	0,5%
Банк ВТБ	Утвержден	0,00138 RUB	4 июня	15 июля	0,000773 RUB	-
Аэрофлот	Не ожидается	-	-	-	Пропущен	-
Bank of America	Утвержден	0,18 USD	-	4 июня	0,18 USD	-
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	-

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.