

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Красное начало рабочей недели

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 07.07.2021	Значение на 03.07.2021	Изменение, %
KASE	3 295,75	3 313,99	-0,6%
БЦК (CCBN)	251,00	251,00	0,0%
Халык Банк (HSBK)	167,98	168,00	0,0%
Kcell (KCEL)	2 196,23	2 214,00	-0,8%
KEGOC (KEGC)	1 740,00	1 747,00	-0,4%
Казатомпром (KZAP)	13 150,00	13 220,99	-0,5%
Казхателеком (KZTK)	31 002,11	31 499,00	-1,6%
КазТрансОйл (KZTO)	1 100,00	1 108,47	-0,8%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 786,00	1 818,48	-1,8%
Газпром (GAZP)	1 713,41	1 674,99	2,3%
Ростелеком (RTKM)	591,18	611,00	-3,2%
Банк ВТБ (VTBR)	0,29	0,29	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	424,00	425,00	-0,2%
Bank of America (US_BAC)	17 288,50	17 929,99	-3,6%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	189 001,00	190 527,00	-0,8%
Фонд первичных размещений	37,70	37,69	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF	1 720,21	1 756,05	-2,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 07.07.2021	Значение на 06.07.2021	Изменение, %
Нефть	73,43	74,53	-1,5%
Медь	432,25	425,10	1,7%
Золото	1 802,10	1 794,20	0,4%
Индексы			
Название	Значение на 07.07.2021	Значение на 06.07.2021	Изменение, %
PTC	1 641,42	1 644,99	-0,2%
MOEX	3 895,10	3 884,30	0,3%
S&P 500	4 358,13	4 343,54	0,3%
Shanghai Composite	3 553,72	3 530,26	0,7%
Nikkei 225	28 366,95	28 643,21	-1,0%
FTSE 100	7 151,02	7 100,88	0,7%
MSCI Emerging Markets ETF	53,76	53,82	-0,1%
Валюта			
USD/KZT	428,09	428,09	0,0%
USD/RUB	74,72	74,46	0,3%
ГДР			
Народный банк	15,34	15,32	0,1%
Kaspi	99,50	98,10	1,4%
Казатомпром	28,75	29,75	-3,4%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,32	1,35	-2,4%
Emerging Markets Bond ETF	112,41	112,25	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 в среду показал восстановление после небольшого падения во вторник и обновил исторический максимум. Итоговый рост составил более чем 0,3% на фоне публикации «минуток» ФРС по последнему заседанию. Цены на нефть упали еще на 1,5%, демонстрируя падение уже третий день подряд на фоне разногласий в стане ОПЕК+. В то же время ETF на акции развивающихся рынков показал небольшое снижение в 0,1%.

Облигации. Доходность 10-леток США продолжила падение, которое теперь составило 3 базисных пункта. EMB ETF показал небольшой рост в 0,1%.

KASE. Индекс KASE в среду снизился на 0,6%, закрыв день на отметке чуть ниже 3296 пунктов. В моменте индекс падал до 3273 пунктов. Тем не менее, пока что индекс всё ещё основательно не пробил важную горизонтальную поддержку в 3300 пунктов. При реализации этого сценария, индекс наверняка очень быстро снизится к уровню в 3200 пунктов. Для скорейшего отскока уже сегодня будет необходимо закрыть день выше уровня 3300 пунктов.

Акции индекса. В среду ни одна компания индекса не показала рост. Только одна компания в лице БЦК не оказалась в отрицательной зоне, просто не изменившись в цене. Также Народный банк показал очень мизерное падение. В остальном же лидерами падения среды стали акции Казхателеком, котировки которых снизились на 1,6%. Акции все еще интересны для покупок. И все же в случае ухода цены ниже 30800, то вероятнее всего хорошей точкой для покупок будет уровень в 29300 тенге. Кроме того на 0,8% упали акции Кселл и КазТрансОйл. Кселл продолжает свое нисходящее движение в сторону следующего уровня поддержки в 2150 тенге. А акции КазТрансОйла показали падение в рамках локального боковика, который был сформирован после дивидендной отсечки. В Лондоне же наиболее заметную динамику показали ГДР Казатомпрома, которые снизились на 3,4%. Вероятнее всего падение произошло на фоне новостей о сохранении объемов добычи урана на уровне 2023 год на уровне 2022 года в целях поддержания цены урана на рынке. Этот показатель все еще на 20% ниже уровня, указанного в контрактах на недропользование. В то же время в Лондоне ГДР банков показали рост, наиболее заметным из которых оказался Kaspi.kz, чьи котировки подросли на 1,6%.

Акции зарубежных эмитентов. Котировки ФПР показали хороший рост в 4,3% в среду, практически вернувшись на локальные максимумы. Такая динамика вероятнее всего даст возможность фонду продолжить свой рост в сторону нашей локальной цели. Акции Газпрома продолжают свое восхождение третий день подряд.

Валюта. В среду национальная валюта ослабла на 2,7 тенге, а средний курс доллара сложился на отметке в 427,86 тенге за 1 доллар.

Ключевые новости рынка

(=) **Казахстан:** Председатель Нацбанка Досаев в ходе встречи с президентом Казахстана [доложил](#) об усилении внешнего инфляционного давления и тенденции перехода центральных банков к ужесточению денежно-кредитных условий. Данная новость указывает на увеличение вероятности ужесточения монетарной политики.

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 последние 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	6,0%	Покупать	Цены находятся у трендовой поддержки. Финансовые данные показали существенное улучшение
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Продолжение падения. Новый уровень поддержки в районе 2150 тенге
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать	Котировки могут перейти в боковой тренд
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Держать	Цена находится чуть ниже 50-дневной средней, все еще возможен отскок
Казактелеком (KZTK)	Покупать	34500	11,3%	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	6,4%	Покупать	Можно спекулятивно покупать, так как цена находится у трендовой поддержки
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	держать	Акции на MOEX продолжают обновлять максимумы
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	11,4%	Покупать	Резкий рост после трехдневной коррекции, возможен дальнейший рост
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	-	-	Покупать	Индекс находится немного выше важной горизонтальной поддержки в 3300 пунктов

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	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	-
Казакхтелеком	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	7,1%
Ростелеком	Прогнозн.	3,25 RUB	-	-	5 RUB	3,2%
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.