

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 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.

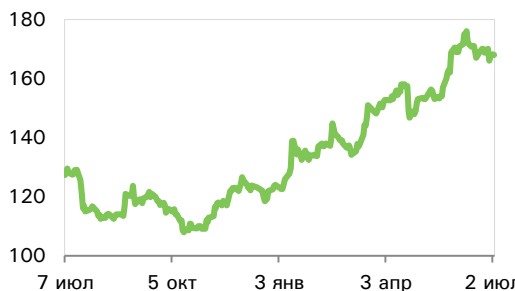
Ключевые новости рынка

(=) **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 | - |
| Казактелеком | 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.