

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Неудачный понедельник для индекса KASE

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 12.07.2021	Значение на 09.07.2021	Изменение, %
KASE	3 188,38	3 263,95	-2,3%
БЦК (CCBN)	248,01	252,00	-1,6%
Халык Банк (HSBK)	160,26	164,40	-2,5%
Кселл (KEEL)	2 145,01	2 174,00	-1,3%
KEGOC (KEGC)	1 740,00	1 749,20	-0,5%
Казатомпром (KZAP)	12 053,00	12 700,00	-5,1%
Казателеком (KZTK)	30 611,00	30 990,00	-1,2%
КазТрансОйл (KZTO)	1 057,00	1 100,00	-3,9%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 751,67	1 770,00	-1,0%
Газпром (GAZP)	1 691,00	1 697,50	-0,4%
Ростелеком (RTKM)	572,23	581,00	-1,5%
Банк ВТБ (VTBR)	0,28	0,28	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	418,00	423,00	-1,2%
Bank of America (US_BAC)	17 149,00	16 797,97	2,1%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	191 926,16	189 996,30	1,0%
Фонд первичных размещений	37,71	37,77	-0,2%
FINEX FFIN KASE ETF	1 708,96	1 714,00	-0,3%
Товарные рынки			
Название	Значение на 12.07.2021	Значение на 09.07.2021	Изменение, %
Нефть	75,16	75,55	-0,6%
Медь	431,60	434,55	-0,7%
Золото	1 805,75	1 810,60	-0,3%
Индексы			
Название	Значение на 12.07.2021	Значение на 09.07.2021	Изменение, %
PTC	1 640,22	1 635,04	0,3%
MOEX	3 875,61	3 855,31	0,5%
S&P 500	4 384,64	4 369,55	0,2%
Shanghai Composite	3 547,84	3 524,09	0,7%
Nikkei 225	28 569,02	27 940,42	2,2%
FTSE 100	7 125,42	7 121,88	0,0%
MSCI Emerging Markets ETF	53,60	53,55	0,0%
Валюта			
USD/KZT	427,43	428,24	0,0%
USD/RUB	74,39	74,35	0,1%
ГДР			
Народный банк	15,26	15,40	-0,9%
Kaspi	100,00	97,00	3,1%
Казатомпром	27,00	28,00	-3,6%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,37	1,36	1,0%
Emerging Markets Bond ETF	112,22	112,15	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 в понедельник продолжил рост и обновление исторических максимумов на фоне ожиданий начала сезона отчетностей. При этом ростом отметились 9 из 11 секторов индекса. Вместе с основными фондовыми площадками также подросли и российские индексы, несмотря на небольшое падение цены на нефть, которая теперь составляет чуть выше 75 долларов за баррель. ETF на акции развивающихся рынков не показал заметного движения.

Облигации. Для облигации день прошел более чем спокойно. Доходность 10-леток США выросла чуть менее чем на 1 базисный пункт, а EMB ETF также не показал какого-либо существенного движения.

KASE. Индекс KASE в понедельник снизился сразу на 2,3%, что является самым большим дневным падением индекса с 11 марта 2020 года. Теперь же индекс находится на уровне 3188 пунктов, где примерно и проходит важная горизонтальная поддержка от середины апреля. Наличие поддержек согласно теханализу у некоторых акции индекса может помочь удерживать котировки индекса на этих уровнях.

Акции индекса. Основными аутсайдерами понедельника стали акции Казатомпрома, КазТрансОйла и Народного Банка, которые показали снижение в 5,1%, 3,9% и 2,5% соответственно. Такое резкое снижение цены со стороны Казатомпрома можно объяснить падением цен на ГДР в Лондоне, которые снизились на 3,6%. При этом на этот факт также наложились отложенное падение прошлой пятницы, которое не было отражено в ценах на KASE. Теперь же ГДР находятся на 100-дневной средней в 27 долларов, и нахождение уранового ETF URA на трендовой поддержке и аналогичной 100-дневной средней может помочь котировкам восстановиться. ГДР Народного Банка правда не показали такого же резкого падения на LSE по итогу понедельника, так как они были выкуплены уже после закрытия KASE. Поэтому на сегодняшнем открытии можно ожидать некоторого восстановления акции Народного Банка. В целом же ГДР банка все еще находятся у трендовой поддержки, а фундаментальная идея о повышении дивидендов по итогам этого года должны среднесрочно поддержать котировки. Акции КазТрансОйл упали до 1057 тг, и вероятнее всего вышли из бокового диапазона в 1090-1115 тг. Тем не менее на 1050 тг находится горизонтальная поддержка, а фундаментальные позиции компании не изменились, так как текущая цена может дать неплохую дивидендную доходность в 14%. Акции Казателекома в случае ухода цены ниже 30600 тг могут показать падение до 29700 тг в течение следующих пары недель, откуда можно покупать бумаги в рамках канала роста.

Акции зарубежных эмитентов. Котировки ФПР показали рост в 2,6% и могут подняться в сторону 3100 рублей, где и находится наша локальная цель.

Валюта. В понедельник национальная валюта укрепилась на 1,81 тенге, а средний курс сложился на отметке в 427,43 тенге за 1 доллар.

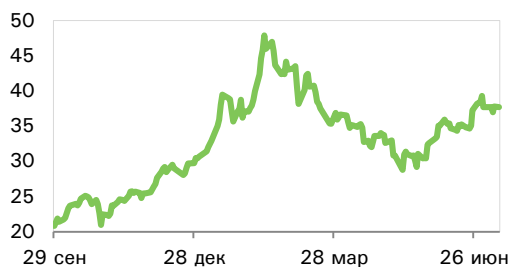
Ключевые новости рынка

(=) **Казахстан:** Снизить проинфляционное влияние фискальной политики на ценообразование в Казахстане [предложил](#) Нацбанк.

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



RU_UKFFipo | \$42. Котировки Фонда первичных размещений вновь показали рост на MOEX, поднявшись к локальному сопротивлению в 2865 рублей, которое скорее всего будет пробито и мы увидим рост в сторону 3100 рублей или 42 долларов.

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	11,1%	Покупать	Цены находятся у трендовой поддержки. Финансовые данные показали существенное улучшение
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Продолжение падения. Цены приблизились к поддержке в 2150 тенге
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать	Котировки могут перейти в боковой тренд
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Держать	Цена теперь находится у 100-дневной средней
Казактелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать	При уходе цены ниже 30600 тг, возможно падение до трендовой поддержки в 29700, где можно начать покупки
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать	Цена возможно вышла из бокового диапазона вниз, имеется горизонтальная поддержка на 1050 тг
Эмитенты России / США					
Сбербанк (SBER)	Покупать	1900	8,5%	Покупать	Можно спекулятивно покупать, так как цена вероятнее всего начинает отскок
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	держать	Акции на MOEX показали небольшую коррекцию, возможная точка входа у 286 рублей
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	держать	Боковой тренд
Банк ВТБ (VTBR)	ждать	-	-	держать	Движение к локальной трендовой поддержке
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	Продолжение локального роста. Вероятнее всего цена пробьет локальное сопротивление
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	-	-	Покупать	Индекс находится у горизонтальной поддержки в 3200 пунктов, где можно ожидать поддержку со стороны быков

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	-
Казахтелеком	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	6,7%
Ростелеком	Прогнозн.	3,25 RUB	-	-	5 RUB	3,3%
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	-

*по данным Bloomberg.com

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.