

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE снизился после двух сессий роста

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 30.07.2021	Значение на 29.07.2021	Изменение, %
KASE	3 086,66	3 100,03	-0,4%
БЦК (CCBN)	249,00	249,00	0,0%
Халык Банк (HSBK)	162,50	161,80	0,4%
Kcell (KCEL)	1 595,00	1 629,00	-2,1%
KEGOC (KEGC)	1 773,00	1 785,68	-0,7%
Казатомпром (KZAP)	11 700,00	11 611,00	0,8%
Казхтелком (KZTK)	30 000,01	30 300,00	-1,0%
КазТрансОйл (KZTO)	1 089,99	1 094,83	-0,4%
Kaspi.kz (KSPI)	49 626,17	49 678,77	-0,1%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 791,98	1 778,47	0,8%
Газпром (GAZP)	1 661,00	1 687,00	-1,5%
Ростелеком (RTKM)	548,00	553,24	-0,9%
Банк ВТБ (VTBR)	0,28	0,28	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	421,00	415,50	1,3%
Bank of America (US_BAC)	16 550,00	16 500,00	0,3%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	195 442,50	195 400,00	0,0%
Фонд первичных размещений	36,20	37,13	-2,5%
FINEX FFIN KASE ETF	1 635,18	1 606,80	1,8%
Товарные рынки			
Название	Значение на 30.07.2021	Значение на 29.07.2021	Изменение, %
Нефть	76,33	76,05	0,4%
Медь	448,25	452,35	-0,9%
Золото	1 812,60	1 831,20	-1,0%
Индексы			
Название	Значение на 30.07.2021	Значение на 29.07.2021	Изменение, %
PTC	1 625,76	1 639,35	-0,8%
MOEX	3 771,58	3 804,33	-0,9%
S&P 500	4 395,26	4 419,15	-0,5%
Shanghai Composite	3 397,36	3 411,72	-0,4%
Nikkei 225	27 283,59	27 782,42	-1,8%
FTSE 100	7 032,30	7 078,42	-0,7%
MSCI Emerging Markets ETF	51,60	52,10	-1,0%
Валюта			
USD/KZT	424,86	424,86	0,0%
USD/RUB	73,15	73,13	0,0%
ГДР			
Народный банк	14,92	15,02	-0,7%
Kaspi	113,20	115,00	-1,6%
Казатомпром	24,90	25,90	-3,9%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,22	1,27	-3,7%
Emerging Markets Bond ETF	112,73	112,43	0,3%
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 снизился в пятницу вместе Amazon, который показал неожиданно слабый отчет, предположительно связанный с падением популярности онлайн шопинга в США с ростом числа вакцинированных граждан. Отчет по экономике Еврзоны показал рост во втором квартале на 2% при консенсусе 1,5%. Инфляция также оказалась выше ожиданий на уровне 2,2%. С утра растут азиатские рынки. Пекин хочет обсуждения с SEC решения о приостановке IPO китайских компаний в США. Вашингтон потребовал от китайских фирм большего раскрытия информации о рисках после подавления Пекином частной промышленности. Фьючерсы на индекс S&P 500 сегодня восстанавливаются на 0,4%.

Облигации. В целом, прошлая неделя выдалась удачно для суверенных облигаций в нашем списке. В пятницу подросли котировки EMV вместе с ростом валют развивающихся рынков. Доходность 10-леток США снова опустилась к отметке 1,22%.

Индекс KASE. Инвесторам не удалось получить третьего подряд дневного роста индекса KASE. В пятницу котировки снова снизились на 0,4%, по всей видимости, начав локальную консолидацию выше уровня поддержки 3064 пунктов, которая также служила поддержкой в время локальной консолидации между 19 и 29 марта текущего года.

Акции индекса. В лидерах снижения в пятницу оказался Kcell. В тот же день проходила встреча менеджмента компании с инвесторами. С их подачи основной причиной падения котировок можно назвать делистинг ГДР с Лондонской Фондовой Биржи и их конвертация в акции, которые теперь торгуются только на KASE и AIX. Возможно, некоторые зарубежные фонды и инвесторы, которые держали ГДР в Лондоне, имеют внутренние или внешние ограничения по инвестициям на таких рынках как наш, что стало причиной активных распродаж. Если посмотреть на дивидендный потенциал, то размер может теперь составить 160 тенге на бумагу, что при 1300-1400 тенге выдаст около 12% дивдоходности и может перевести котировки в боковой тренд. В рост же пошли акции Народного банка и Казатомпрома. На LSE все три ГДР показали снижение, KAP снизился на 3,9%, не сумев развить отскок.

Акции зарубежных эмитентов. Российский рынок в пятницу снизился, однако негативная динамика обошла стороной список бумаг торгуемых на KASE. Лучшее ожиданий отчитался ВТБ, получив 85,5 млрд рублей прибыли за второй квартал. Котировки ФПР на MOEX тестируют поддержку уровня 50-дневной скользящей средней, что выглядит вполне интересно для продолжения тренда на восстановление, начатого в мае.

Валюта. Доллар с утра торгуется по 425,18 тенге, что говорит об отсутствии динамики. Позиции мировых EM валют говорят об их росте в конце прошлой недели. Индекс доллара DXY с утра показывает укрепление против основных мировых валют.

Ключевые новости рынка

(=) KZTK: АО "Казхтелком" сообщило о [переносе](#) даты проведения внеочередного общего собрания акционеров с 29 июля на 12 августа в связи с отсутствием кворума

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



RU_UKFFipo | 40 USD. Котировки ФПР тестирует уровень поддержки 50-дневной скользящей средней на KASE и MOEX что выглядит вполне интересно для продолжения тренда на восстановление, начатого в мае.

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/портфельные позиции	Комментарий
KASE					
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать	Волатильный боковой тренд
Халык Банк (HSBK)	ждать	-	-	Покупать	ГДР на LSE вернулись в диапазон нисходящего тренда
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Акции продолжают понижательный тренд на KASE
KEGOC (KEGC)	Покупать	1804	1,7%	Покупать	Стабилизация цен в районе 1770 тенге
Казатомпром (KZAP)	Покупать	12100	3,4%	Держать	Котировки на LSE пока не смогли реализовать отскок
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать	Поддержка в районе 30000 тенге
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать	Консолидация цен у отметки 1090 тенге
Каспи.kz (KSPI)	ждать	-	-		Отскок вверх от 50-дневной скользящей средней
Эмитенты России / США					
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-	Покупать	Тест сопротивления 50 МА
Газпром (GAZP)	Покупать	1763	6,1%	держать	Отскок вверх от 50-дневной скользящей средней
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	держать	Боковой тренд
Банк ВТБ (VTBR)	ждать	-	-	держать	Движение к локальной трендовой поддержке
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	держать	Пробой вверх нисходящей трендовой
Bank of America (US_BAC)	ждать	-	-	Покупать	Возможное формирование локального нисходящего тренда
ETF / ПИФ					
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	Покупать	Возвращение к максимумам
Фонд первичных размещений	Покупать	40	10,5%	Покупать	Тест поддержки 50-дневной скользящей средней
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	-	-	Покупать	Пробой вниз поддержки в районе 3093 пунктов на графике KASE

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	Утвержден	20 RUB	25 июня	15 июля	12,55 RUB	-
Ростелеком	Утвержден	5 руб	-	12 июля	5 RUB	-
Банк ВТБ	Утвержден	0,00138 RUB	4 июня	15 июля	0,000017 RUB	-
Аэрофлот	Не ожидается	-	-	-	Пропущен	-
Bank of America	Утвержден	0,18 USD	-	4 июня	0,18 USD	-
ETF / ПИФ						
SPDR S&P 500 ETF	Утвержден	1,375875 USD	-	21 июня	1,375875 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. Ерубаетова, 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



www.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.