

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE нейтрален на улучшении внешнего фона

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 11.08.2021	Значение на 10.08.2021	Изменение, %
KASE	3 034,19	3 035,26	0,0%
БЦК (CCBN)	253,10	251,00	0,8%
Халык Банк (HSBK)	162,16	163,00	-0,5%
Kcell (KCEL)	1 437,00	1 453,01	-1,1%
KEGOC (KEGC)	1 790,00	1 791,00	-0,1%
Казатомпром (KZAP)	11 348,76	11 394,99	-0,4%
Каззахтелеком (KZTK)	30 140,00	30 007,00	0,4%
КазТрансОйл (KZTO)	1 069,00	1 061,02	0,8%
Kaspi.kz (KSPI)	50 310,45	49 260,02	2,1%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 900,00	1 905,00	-0,3%
Газпром (GAZP)	1 686,98	1 684,63	0,1%
Ростелеком (RTKM)	565,00	562,52	0,4%
Банк ВТБ (VTBR)	0,30	0,30	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	423,50	423,00	0,1%
Bank of America (US_BAC)	17 662,59	17 423,00	1,4%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	193 270,20	195 500,00	-1,1%
Фонд первичных размещений	34,39	35,10	-2,0%
FINEX FFIN KASE ETF	1 600,87	1 614,42	-0,8%
Товарные рынки			
Название	Значение на 11.08.2021	Значение на 10.08.2021	Изменение, %
Нефть	71,44	70,63	1,1%
Медь	436,75	435,40	0,3%
Золото	1 750,40	1 728,80	1,2%
Индексы			
Название	Значение на 11.08.2021	Значение на 10.08.2021	Изменение, %
PTC	1 656,20	1 646,47	0,6%
MOEX	3 877,37	3 862,32	0,4%
S&P 500	4 447,70	4 436,75	0,2%
Shanghai Composite	3 532,62	3 529,93	0,1%
Nikkei 225	28 070,51	27 888,15	0,7%
FTSE 100	7 220,14	7 161,04	0,8%
MSCI Emerging Markets ETF	52,32	52,18	0,3%
Валюта			
USD/KZT	426,01	426,01	0,0%
USD/RUB	73,39	73,95	-0,7%
ГДР			
Народный банк	15,56	15,50	0,4%
Kaspi	110,60	114,80	-3,7%
Казатомпром	25,95	25,55	1,6%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,33	1,35	-1,4%
Emerging Markets Bond ETF	111,64	111,57	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 вчера поднялся на 0,25%, обновив исторические высоты. В центре внимания были июльские данные по инфляции. Показатель ИПЦ составил 0,5% в сравнении с 0,9% в июне, оправдав рыночные ожидания, после чего инвесторы переключились на дебаты вокруг ослабления стимулов. Несмотря на то, что результаты соответствовали оценкам, может потребоваться еще несколько месяцев данных, чтобы разрешить споры о том, окажется ли инфляция преходящей или нет. Нефть вчера смогла показать рост, перевалив за отметку \$74, однако с утра оказалась под давлением того, как США призвали ОПЕК+ быстрее возобновить добычу, чтобы помочь стабилизировать цены на бензин.

Облигации. Доходность 10-леток США вчера снизилась. Котировки корпоративных облигаций смогли показать рост на графиках ETF LQD и HYG. EMV снизился, также небольшую коррекцию показали суверенные облигации в нашем списке.

Индекс KASE. После двухдневного снижения индекс KASE показывает нейтральный результат. Динамика акций распределилась ровно между растущими и снижающимися акциями. Наибольшую волатильность вновь показал Kcell. С точки зрения техники, вчерашняя торговая сессия не привнесла новинок, однако сегодня с утра слегка улучшился внешний фон.

Акции индекса. В лидерах снижения вновь оказался Kcell. Похоже, что котировки вновь начали серию из непрерывных сессий снижения, несмотря на то, что объемы начали снижаться после того, как подскочили 6-го августа. На втором месте был Народный банк с результатом в -0,5%. На бирже Лондона ГДР показали небольшой рост на 0,4%, оставаясь чуть выше уровня 50-дневной скользящей средней. Бумаги Казтрансойла подросли на 0,8% после того, как протестировали нижнюю границу локального бокового тренда. На LSE наибольшее снижение было замечено у ГДР Kaspi. По всей видимости, после локальной консолидации у котировок не хватило сил, чтобы продолжить рост к верхней границе канала. Тем не менее, в долгосрочной технической картине котировки пока еще чувствуют себя комфортно, поскольку остаются в растущем тренде.

Акции зарубежных эмитентов. За 9 последних торговых сессий Сбербанк впервые показал снижение. Котировки сейчас выглядят перекупленными и могут показать дальнейшее снижение. Газпром пока остается в комфортной позиции чуть выше уровня 50 MA. Bank of America продолжает рост шестую сессию подряд. Котировки ФПР на MOEX снизились на 2,23% и технически пока выглядят слабо.

Валюта. Индекс доллара DXY вчера снизился после публикации данных по инфляции. Тенге сегодня укрепляется и вновь возвращается к уровням ниже отметки 425 за доллар

Ключевые новости рынка

(=) Экономика: Moody's [повысило](#) рейтинг Казахстана до Baa2

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



US_BAC | 18500 тг. Спекулятивно. Котировки Bank of America на NYSE пробили вверх уровень 50-дневной скользящей средней, что открывает потенциал к росту около 8%.

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/портфельные позиции	Комментарий
KASE					
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать	Рост к верхней границе бокового тренда
Халык Банк (HSBK)	Покупать	171	5,5%	Покупать	Тест уровня 50 MA на LSE
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Выход вниз из локальной консолидации
KEGOC (KEGC)	Покупать	1804	0,8%	Покупать	Медленный рост к максимумам
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Держать	Волатильная торговля на LSE
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать	Поддержка в районе 30000 тенге
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать	Ретест июльских минимумов в районе 1055 тенге
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	-	-	Покупать	Снижение ГДР внутри долгосрочного канала роста
Эмитенты России / США					
Сбербанк (SBER)	продавать	-	-	Покупать	Обновление исторических максимумов
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	держать	Торговля у 50-дневной скользящей средней
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	держать	Рост акций после удачного отчета
Банк ВТБ (VTBR)	ждать	-	-	держать	Рост вместе банковским сектором
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	держать	Пробой вверх нисходящей трендовой
Bank of America (US_BAC)	Покупать	18500	4,74%	Покупать	Пробой вверх уровня 50 MA на NYSE
ETF / ПИФ					
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	Покупать	Возвращение к максимумам
Фонд первичных размещений	ждать	-	-	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. 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.