

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE вновь формирует дивергенцию

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 12.08.2021	Значение на 11.08.2021	Изменение, %
KASE	3 085,41	3 034,19	1,7%
БЦК (CCBN)	259,05	253,10	2,4%
Халык Банк (HSBK)	162,97	162,16	0,5%
Kcell (KCEL)	1 524,00	1 437,00	6,1%
KEGOC (KEGC)	1 789,90	1 790,00	0,0%
Казатомпром (KZAP)	11 290,06	11 348,76	-0,5%
Казхаттелеком (KZTK)	31 277,00	30 140,00	3,8%
КазТрансОйл (KZTO)	1 072,00	1 069,00	0,3%
Kaspi.kz (KSPI)	50 310,45	50 310,45	0,0%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 891,11	1 900,00	-0,5%
Газпром (GAZP)	1 705,75	1 686,98	1,1%
Ростелеком (RTKM)	561,40	565,00	-0,6%
Банк ВТБ (VTBR)	0,30	0,30	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	418,00	423,50	-1,3%
Bank of America (US_BAC)	17 821,00	17 662,59	0,9%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	193 000,00	193 270,20	-0,1%
Фонд первичных размещений	34,53	34,39	0,4%
FINEX FFIN KASE ETF	1 608,78	1 600,87	0,5%
Товарные рынки			
Название	Значение на 12.08.2021	Значение на 11.08.2021	Изменение, %
Нефть	71,31	71,44	-0,2%
Медь	436,00	436,75	-0,2%
Золото	1 749,00	1 750,40	-0,1%
Индексы			
Название	Значение на 12.08.2021	Значение на 11.08.2021	Изменение, %
PTC	1 665,56	1 656,20	0,6%
MOEX	3 888,86	3 877,37	0,3%
S&P 500	4 460,83	4 447,70	0,3%
Shanghai Composite	3 524,74	3 532,62	-0,2%
Nikkei 225	28 015,02	28 070,51	-0,2%
FTSE 100	7 193,23	7 220,14	-0,4%
MSCI Emerging Markets ETF	51,86	52,32	-0,9%
Валюта			
USD/KZT	424,73	424,73	0,0%
USD/RUB	73,61	73,39	0,3%
ГДР			
Народный банк	16,00	15,56	2,8%
Kaspi	111,00	110,60	0,4%
Казатомпром	25,75	25,95	-0,8%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,36	1,33	2,2%
Emerging Markets Bond ETF	111,79	111,64	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 вырос еще на 0,3%, поставив очередной рекорд. В лидерах роста были сектора IT и здравоохранения. Первичные заявки на пособие по безработице снизились до 375 тысяч на прошлой неделе, в соответствии с консенсусом, против предыдущего результата в 387 тысяч, благодаря сочетанию нехватки рабочей силы и надвигающегося конца дополнительных пособий. Нефть слегка снизилась после отчета МЭА, которое резко снизило прогнозы мирового спроса на нефть на оставшуюся часть года и видит новый профицит в 2022 году, несмотря на то, что всего месяц назад агентство призывало ОПЕК+ увеличить предложение.

Облигации. Доходность 10-леток США начала тестировать уровень 50-дневной скользящей средней. Отсутствие сильных колебаний после отчета по первичным заявкам оцениваются как положительный знак. Суверенные облигации в нашем списке вчера росли, наибольший результат показали бумаги Турции'29.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера заметно подрос после публикации отчета Казхаттелекома за первое полугодие, который показал рост выручки на 15%. Отскок на 1,7% подтвердил восходящую дивергенцию на дневном графике, что дает неплохую среднесрочную картину для потенциального восстановления позиций.

Акции индекса. В лидерах роста оказался Kcell. Котировки выросли сразу на 6,1% и также, как на графике индекса, сформировали мощную дневную восходящую дивергенцию в зоне перепроданности индекса относительной силы RSI. Меньший, но не менее значимый рост показал и Казхаттелеком. Прибавив к цене 3,8% котировки сразу же отыграли чуть больше половины потерь от июльской коррекции рынка и вышли вверх из локальной консолидации. Также из консолидации вышел БЦК и сейчас находится на максимумах с ноября 2018 года. Технически котировки выглядят весьма неплохо для среднесрочного роста, особенно учитывая то, что в следующем году есть потенциал услышать от руководства планы по дивидендам. Однако также стоит учитывать, что чаще всего бумага раскачивается с большим трудом. На LSE самая интересная динамика была у ГДР Народного банка. После неустойчивого пробоя 50-дневной скользящей средней котировки все же смогли пойти выше и сейчас движутся к июньским максимумам в районе \$16,35.

Акции зарубежных эмитентов. Котировки Bank of America вчера подросли на 0,48%. Несмотря на то, что потенциал к локальному росту все еще присутствует, инвесторам стоит обратить внимание на ослабление динамики роста, что может служить ранним сигналом к коррекции или переходу в боковой тренд. Котировки ФПР на MOEX снизились на 0,5%. Стоит обратить внимание на поддержку на отметке 2475 рублей, поскольку схожая поддержка присутствует на графике индекса российских ОФЗ (RGBI), на треть из который состоит фонд.

Валюта. С утра доллар слегка укрепляется, оставаясь в боковом тренде на графике USDKZT.

Ключевые новости рынка

(+) KZTK: АО "Казхаттелеком" [сообщило](#) о финансовых результатах группы за первое полугодие 2021 года

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



US_BAC | 18500 тг. Спекулятивно. Котировки Bank of America на NYSE пробил вверх уровень 50-дневной скользящей средней.

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/портфельные позиции	Комментарий
KASE					
БЦК (CCBN)	Покупать	278	7,3%	держать	Рост к трехлетним максимумам
Халык Банк (HSBK)	Покупать	171	4,9%	Покупать	Пробой вверх уровня 50 MA на LSE
Kcell (KCEL)	Покупать	1617	6,1%	держать	Дневная дивергенция дает спекулятивный потенциал к росту
KEGOC (KEGC)	Покупать	1804	0,8%	Покупать	Медленный рост к максимумам
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Держать	Волатильная торговля на LSE
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать	Восстановление после июльской коррекции
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать	Ретест июльских минимумов в районе 1055 тенге
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	-	-	Покупать	Снижение GDP 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	3,81%	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	Покупать	1694	5,30%	Покупать	Сформирована дневная дивергенция на графике индекса KASE

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер последнего дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда	Текущая дивдоходность 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.