

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Казахтелеком продолжил рост

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 18.08.2021	Значение на 17.08.2021	Изменение, %
KASE	3 099,31	3 088,75	0,3%
БЦК (CCBN)	279,00	277,07	0,7%
Халык Банк (HSBK)	170,00	170,50	-0,3%
Kcell (KCEL)	1 337,00	1 381,50	-3,2%
KEGOC (KEGC)	1 805,01	1 804,99	0,0%
Казатомпром (KZAP)	11 099,96	10 900,00	1,8%
Казахтелеком (KZTK)	33 269,00	32 500,00	2,4%
КазТрансОйл (KZTO)	1 056,99	1 060,01	-0,3%
Kaspi.kz (KSPI)	48 045,13	48 000,00	0,1%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 945,79	1 908,90	1,9%
Газпром (GAZP)	1 723,01	1 719,09	0,2%
Ростелеком (RTKM)	565,00	568,98	-0,7%
Банк ВТБ (VTBR)	0,31	0,30	3,3%
Аэрофлот (AFLT)	424,41	424,41	0,0%
Bank of America (US_BAC)	17 580,86	17 540,01	0,2%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	194 350,00	190 005,00	2,3%
Фонд первичных размещений	32,80	33,22	-1,3%
FINEX FFIN KASE ETF	1 626,00	1 629,70	-0,2%
Товарные рынки			
Название	Значение на 18.08.2021	Значение на 17.08.2021	Изменение, %
Нефть	67,61	69,03	-2,1%
Медь	411,65	420,45	-2,1%
Золото	1 787,20	1 785,00	0,1%
Индексы			
Название	Значение на 18.08.2021	Значение на 17.08.2021	Изменение, %
PTC	1 675,21	1 689,76	-0,9%
MOEX	3 925,17	3 943,01	-0,5%
S&P 500	4 400,28	4 448,08	-1,1%
Shanghai Composite	3 485,29	3 446,98	1,1%
Nikkei 225	27 585,91	27 424,47	0,6%
FTSE 100	7 169,32	7 181,11	-0,2%
MSCI Emerging Markets ETF	50,40	50,32	0,2%
Валюта			
USD/KZT	425,80	425,80	0,0%
USD/RUB	73,84	73,60	0,3%
ГДР			
Народный банк	16,10	16,06	0,2%
Kaspi	107,60	109,60	-1,8%
Казатомпром	24,20	24,45	-1,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,26	1,26	0,0%
Emerging Markets Bond ETF	112,15	112,24	-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 снизился на 1,1% после публикации минуток ФРС. Федеральная резервная система сообщила, что решение о сокращении ее масштабной программы покупки облигаций может быть принято в 2021 году, однако полностью еще не достигла договоренности о том, когда и насколько. Тем временем США попытались оказать финансовое давление на Талибан через заморозку активов на сумму примерно 9 миллиардов долларов. Нефть продолжила самое продолжительное снижение за пять месяцев после неожиданного увеличения запасов бензина в США. Согласно данным EIA, внутренние запасы выросли на 696 тысяч баррелей, что является первым приростом за более чем месяц. Подешевели также и металлы.

Облигации. Высокодоходные облигации и бонды инвестиционного уровня вчера снизились. Котировки бумаг на развивающихся рынках в целом показали нейтральный результат.

Индекс KASE. Индекс KASE на вчерашней торговой сессии поднялся на 0,7% за счет акций Казахтелекома и Казатомпрома, удерживая локальные уровни поддержки. С точки зрения положения ведущих мировых индексов, цен на нефть и региональной картины рынков, внешний фон с утра складывается не самым лучшим образом. Есть вероятность более плотных тестов уровней поддержки сегодня.

Акции индекса. В лидерах роста вчера был Казахтелеком. Котировки прибавили еще 2,4%, закрепляя свой недавний успех роста к двухлетним максимумам. С технической точки зрения котировки сформировали восходящий канал и уже приближаются к его верхней границе. Судя по динамике 2018 года, на отметке 34000 тенге имеется горизонтальная линия поддержки. Тем не менее, исходя уже от последнего квартального отчета, у бумаг имеется хороший фундаментальный потенциал роста. Особенно интересно для инвесторов должен выглядеть потенциал заметного роста дивидендов по сравнению с прошлым годом. Второе место по приросту было у Казатомпрома. Акции на KASE слегка отыграли позиции свои позиции, однако котировки ГДР показали снижение еще на 1,8%. В лидерах снижения вновь был Kcell. Котировки акций БЦК начали тест уровня сопротивления 279 тенге, возможна локальная коррекция цен. ГДР Kaspi на LSE медленно снижаются к уровню 50-дневной скользящей средней и восходящей трендовой линии.

Акции зарубежных эмитентов. На графике акций Сбербанка появилась нисходящая 4-часовая дивергенция, хоть и отсутствует на дневном графике. Котировки Газпрома достигли июльских максимумов, отыграв ожидавшийся нами 5% потенциала локального роста.

Валюта. Доллар растет второй день, как против тенге, так и против основных мировых валют на графике индекса DXY. На отметке 426,5 тенге начинается тест сопротивления 50-дневной скользящей средней для доллара.

Ключевые новости рынка

(=) Экономика: Fitch [подтвердило](#) рейтинговые оценки Республики Казахстан, прогноз "Стабильный"

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



HSBK | 175 тг. Котировки Народного банка тестируют годовые максимумы LSE, когда как акции на KASE еще не догнали ГДР до аналогичных уровней.

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/портфельные позиции	Комментарий
KASE					
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать	Рост к уровню сопротивления 279 тг
Халык Банк (HSBK)	Покупать	175	2,9%	Покупать	Стабилизация цен на отметке 170 тг
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Возвращение к 4-летним минимумам
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать	Обновление исторических максимумов
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Держать	Ретест апрельских минимумов. Возможно дальнейшее снижение
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 ГДР внутри долгосрочного канала роста
Эмитенты России / США					
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-	Покупать	Формирование нисходящей дивергенции на 4-часовом графике
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	держать	Ретест июльских максимумов
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	5,23%	Покупать	Пробой вверх уровня 50 МА на NYSE
ETF / ПИФ					
SPDR S&P 500 ETF	Покупать	-	-	Покупать	Обновление исторических максимумов
Фонд первичных размещений	ждать	-	-	Покупать	Пробой вниз уровня 50-дневной скользящей средней
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	1694	4,18%	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.