

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Внешний фон надавил на KASE

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 19.08.2021	Значение на 18.08.2021	Изменение, %
KASE	3 042,37	3 099,31	-1,8%
БЦК (CCBN)	274,50	279,00	-1,6%
Халык Банк (HSBK)	168,99	170,00	-0,6%
Kcell (KCEL)	1 284,31	1 337,00	-3,9%
KEGOC (KEGC)	1 815,98	1 805,01	0,6%
Казатомпром (KZAP)	10 501,00	11 099,96	-5,4%
Казахтелеком (KZTK)	33 499,00	33 269,00	0,7%
КазТрансОйл (KZTO)	1 035,00	1 056,99	-2,1%
Kaspi.kz (KSPI)	46 576,18	48 045,13	-3,1%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 925,00	1 945,79	-1,1%
Газпром (GAZP)	1 702,20	1 723,01	-1,2%
Ростелеком (RTKM)	560,00	565,00	-0,9%
Банк ВТБ (VTBR)	0,29	0,31	-6,5%
Аэрофлот (AFLT)	418,00	424,41	-1,5%
Bank of America (US_BAC)	17 462,02	17 580,86	-0,7%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	190 012,00	194 350,00	-2,2%
Фонд первичных размещений	32,25	32,80	-1,7%
FINEX FFIN KASE ETF	1 617,00	1 626,00	-0,6%
Товарные рынки			
Название	Значение на 19.08.2021	Значение на 18.08.2021	Изменение, %
Нефть	66,45	68,23	-2,6%
Медь	404,35	412,00	-1,9%
Золото	1 780,20	1 781,60	-0,1%
Индексы			
Название	Значение на 19.08.2021	Значение на 18.08.2021	Изменение, %
PTC	1 635,63	1 675,21	-2,4%
MOEX	3 853,98	3 925,17	-1,8%
S&P 500	4 405,80	4 400,27	0,1%
Shanghai Composite	3 465,56	3 485,29	-0,6%
Nikkei 225	27 281,17	27 585,91	-1,1%
FTSE 100	7 058,86	7 169,32	-1,5%
MSCI Emerging Markets ETF	49,54	50,40	-1,7%
Валюта			
USD/KZT	426,76	426,76	0,0%
USD/RUB	74,19	73,83	0,5%
ГДР			
Народный банк	16,30	16,10	1,2%
Kaspi	109,00	107,60	1,3%
Казатомпром	23,35	24,20	-3,5%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,24	1,26	-1,2%
Emerging Markets Bond ETF	112,26	112,15	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 провел достаточно волатильную сессию, при этом обновив максимумы в начале торговой сессии. Индекс волатильности VIX выросал выше отметки 24 пунктов, когда как был на уровне 15 недель ранее. Европейские рынки заметно просели. Euro Stoxx 600 снизился на 1,5%, что было самым сильным снижением за месяц. Причиной возросшей волатильности называют экспирацию опционов в пятницу, разговоры вокруг сокращения покупок бондов ФРС и опасения связанные с замедлением роста китайской экономики. Количество новых обращений за пособием по безработице в США упало до 348 тысяч, меньше, чем ожидалось, по сравнению с немного пересмотренным в сторону повышения предыдущим числом. Нефть с утра торгуется у уровня поддержки \$66,7. Саудовская Аравия, вероятно, рассматривает возможность отсрочки следующего запланированного увеличения добычи нефти ОПЕК+. Китайский рынок сегодня продолжает вчерашнее снижение.

Облигации. Снижение доходности 10-леток США позволило облигациям завершить торговую сессию в умеренном плюсе. Однако большинство суверенных бумаг в нашем списке все же закрылись в небольшом минусе.

Индекс KASE. Индекс KASE показал самое большое дневное снижение с 12 июля текущего года. Котировки попали под прессинг довольно слабого внешнего фона, где заметно снизились котировки Европы, России, развивающихся рынков, нефти и металлов. В итоге индекс нивелировал недавний рост, приблизившись к минимумам от 11 августа. На том же уровне находится уровень поддержки.

Акции индекса. Наибольшее падение вчера показали акции Казатомпрома. Котировки дошли до минимумов марта текущего года. Снижение также прошло и на LSE, когда как отраслевой ETF снизился на 3,68%. К текущему моменту ГДР Казатомпрома имеют 22,4% потенциала роста к 12-месячной консенсус-цене аналитиков в Bloomberg. На втором месте по снижению расположился Kcell с результатом в -3,9%. Котировки опустились ниже отметки 1300 тенге, что превзошло наши ожидания по коррекции цен. Казтрансойл обновил минимумы с марта текущего года. Что касается LSE, то наши банки тут показали неплохой результат роста на 1,2-1,3%, чего не сказать про местный рынок. Казахтелеком и KEGOC выступили как защитные активы, показав плюсовой результат на вчерашней торговой сессии.

Акции зарубежных эмитентов. Российские эмитенты слегка сняли перекупленность вчера. Сбербанк и Газпром показали минимальное снижение в сравнении с другими российскими бумагами KASE. Bank of America снизился на 1,47%.

Валюта. Доллар сегодня с утра тестировал отметку в 427 тенге, но не смог ее преодолеть. К 11:00 курс составил 426,68 тенге за доллар.

Ключевые новости рынка

(+) GAZP: Чистая прибыль "Газпром нефть" в первом полугодии **выросла** в 26 раз

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	3,6%	Покупать	Стабилизация цен на отметке 170 тг
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Возвращение к 4-летним минимумам
KEGOC (KEGC)	Покупать	-	-	Покупать	Обновление исторических максимумов
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Держать	Пробой вниз 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	Снижение акций вместе рынком
Банк ВТБ (VTBR)	ждать	-	-	держать	Снижение акций вместе рынком
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	держать	Снижение акций вместе рынком
Bank of America (US_BAC)	ждать	-	-	Покупать	Ретест 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	ждать	-	-	Покупать	Ретест августовских минимумов

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.