

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE растет шестую сессию подряд

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 31.08.2021	Значение на 27.08.2021	Изменение, %
KASE	3 172,45	3 136,53	1,1%
БЦК (CCBN)	288,00	285,00	1,1%
Халык Банк (HSBK)	180,10	180,00	0,1%
Кселл (KCEL)	1 340,00	1 345,00	-0,4%
KEGOC (KEGC)	1 808,08	1 814,98	-0,4%
Казатомпром (KZAP)	12 019,30	11 180,00	7,5%
Казактелеком (KZTK)	33 940,00	33 501,00	1,3%
КазТрансОйл (KZTO)	1 021,90	1 029,00	-0,7%
Kaspi.kz (KSPI)	48 830,00	49 108,75	-0,6%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 920,00	1 882,33	2,0%
Газпром (GAZP)	1 805,00	1 729,24	4,4%
Ростелеком (RTKM)	553,64	553,00	0,1%
Банк ВТБ (VTBR)	0,30	0,29	3,4%
Аэрофлот (AFLT)	413,50	415,00	-0,4%
Bank of America (US_BAC)	17 980,00	18 067,69	-0,5%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	195 292,90	195 292,90	0,0%
Фонд первичных размещений	34,50	34,51	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF	1 629,06	1 622,89	0,4%
Товарные рынки			
Название	Значение на 31.08.2021	Значение на 30.08.2021	Изменение, %
Нефть	72,99	73,41	-0,6%
Медь	437,50	437,55	0,0%
Золото	1 815,80	1 809,80	0,3%
Индексы			
Название	Значение на 31.08.2021	Значение на 30.08.2021	Изменение, %
PTC	1 684,16	1 684,70	0,0%
МОЕХ	3 918,96	3 928,50	-0,2%
S&P 500	4 522,68	4 528,79	-0,1%
Shanghai Composite	3 543,94	3 528,15	0,4%
Nikkei 225	28 089,54	27 789,29	1,1%
FTSE 100	7 119,70	7 148,01	-0,4%
MSCI Emerging Markets ETF	52,41	51,70	1,4%
Валюта			
USD/KZT	426,19	426,19	0,0%
USD/RUB	73,24	73,51	-0,4%
ГДР			
Народный банк	17,00	17,10	-0,6%
Kaspi	114,40	113,20	1,1%
Казатомпром	28,20	26,30	7,2%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,31	1,28	2,4%
Emerging Markets Bond ETF	113,39	113,35	0,0%
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 показал небольшое снижение. Европейские рынки также подверглись слабой коррекции. Тем не менее индекс Stoxx Europe 600 закрывает месяц ростом, что дает самый долгий месячный стрик с 2013 года. Наибольший рост показал индекс MSCI Emerging Markets Index, который прибавил сразу 1,8%. NASDAQ Golden Dragon China Index вырос 3,5%. Сегодня в фокусе внимания будет встреча ОПЕК. Ожидается, что картель продолжит запланированное возобновление поставок нефти. Делегаты коалиции предсказали, что министры утвердят запланированное увеличение добычи на 400 000 баррелей в день в октябре.

Облигации. Рынок бондов показал небольшое снижение после двух дней неплохого роста. Котировки доходности 10-летних казначейских облигаций США подросли до отметки 1,31%. Тем не менее бумаги в нашем списке суверенных бумаг на KASE смогли показать рост на международных рынках. В лидеры роста выбились бонды Украины.

Индекс KASE. Индекс KASE растет шестую сессию подряд, что является самой длинной серией роста с момента подъема рынка в марте-апреле текущего года. Вчера, как и на предыдущей сессии, был один выраженный лидер роста, который смог стать локомотивом для всего индекса. Примечательно то, что в последние две торговые сессии в рост пошли предыдущие аутсайдеры рынка.

Акции индекса. Котировки Казатомпрома прибавили 7,5%. Акции выросли после, казалось бы, неоднозначных новостей об уходе Председателя Правления Галымжана Пирматова вместе с не самым лучшим квартальным отчетом компании. Тем не менее, фон для бумаг пока складывается позитивным, поскольку на рынке урана продолжается дефицит предложения. Согласно расчетам UxC, в 2021 году при спросе 181 млн унций дефицит составит 27 млн унций. К тому же инвестиционный спрос на уран со стороны фондов находится на высоком уровне. Фонд Sprott за последние две недели закупил 2,1 млн унций урана, а британский Yellow Cake договорился с Казатомпром о закупке 2 млн унций урана с поставкой в 4-м квартале. На LSE ГДР атомной компании пробил вверх уровень 50-дневной скользящей средней. На втором месте по приросту были бумаги Казактелекома с результатом +1,3%. Это, однако, не сильно изменило позиции акций с технической точки зрения.

Акции зарубежных эмитентов. В бумагах зарубежных эмитентов вчера не было заметно сильной динамики. Котировки Сбербанка и Газпрома остались на месте, Bank of America вырос на скромные 0,22% после снижения во вторник.

Валюта. Картина USDKZT с утра меняется не сильно. К 11:00 средневзвешенный курс составил 425,56 тенге за доллар.

Ключевые новости рынка

(+) Банки: Объем [кредитования](#) банками экономики Казахстана в июле увеличился на 1,9%

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



HSBK | 195 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	Замедление роста в районе 286 тенге
Халык Банк (HSBK)	Покупать	190	5,5%	Покупать	Небольшая пауза в росте на LSE
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Отскок и попытка роста
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать	Консолидация у исторических максимумов
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Держать	Резкий пробой уровня 50 МА на LSE
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать	Рост к максимумам 2018 года. Котировки находятся у верхней границы растущего тренда
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать	Стабилизация цен у отметки 1027
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	-	-	Покупать	Котировки остаются в локальном боковом тренде на LSE
Эмитенты России / США					
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-	Покупать	Рост от уровня поддержки 320 рублей
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	держать	Обновление максимумов с 2008 года
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	держать	Локальный боковой тренд
Банк ВТБ (VTBR)	ждать	-	-	держать	Снижение акций вместе рынком
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	держать	Рост к уровню 50 МА
Bank of America (US_BAC)	ждать	-	-	Покупать	Ретест и рост от уровня 50 МА на NYSE
ETF / ПИФ					
SPDR S&P 500 ETF	Покупать	-	-	Покупать	Восстановление и новый исторический максимум
Фонд первичных размещений	ждать	-	-	Покупать	Замедление динамики отскока
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	-	-	Покупать	Отскок от 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. Еруббаева, 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.