

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

ОПЕК увеличивает добычу на 400 тысяч баррелей

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 01.09.2021	Значение на 31.08.2021	Изменение, %
KASE	3 184,30	3 172,45	0,4%
БЦК (CCBN)	290,00	288,00	0,7%
Халык Банк (HSBK)	180,51	180,10	0,2%
Kcell (KCEL)	1 370,00	1 340,00	2,2%
KEGOC (KEGC)	1 814,00	1 808,08	0,3%
Казатомпром (KZAP)	12 099,99	12 019,30	0,7%
Казхателеком (KZTK)	33 950,00	33 940,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	1 020,00	1 021,90	-0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	48 830,00	48 830,00	0,0%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 925,99	1 920,00	0,3%
Газпром (GAZP)	1 821,50	1 805,00	0,9%
Ростелеком (RTKM)	560,00	553,64	1,1%
Банк ВТБ (VTBR)	0,31	0,30	3,3%
Аэрофлот (AFLT)	417,23	413,50	0,9%
Bank of America (US_BAC)	18 030,00	17 980,00	0,3%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	202 000,00	195 292,90	3,4%
Фонд первичных размещений	34,31	34,50	-0,6%
FINEX FFIN KASE ETF	1 652,01	1 629,06	1,4%
Товарные рынки			
Название	Значение на 01.09.2021	Значение на 31.08.2021	Изменение, %
Нефть	71,59	72,99	-1,9%
Медь	427,80	437,50	-2,2%
Золото	1 813,80	1 815,80	-0,1%
Индексы			
Название	Значение на 01.09.2021	Значение на 31.08.2021	Изменение, %
PTC	1 715,09	1 684,16	1,8%
MOEX	3 971,02	3 918,96	1,3%
S&P 500	4 524,09	4 522,68	0,0%
Shanghai Composite	3 567,10	3 543,94	0,7%
Nikkei 225	28 451,02	28 089,54	1,3%
FTSE 100	7 149,84	7 119,70	0,4%
MSCI Emerging Markets ETF	53,08	52,41	1,3%
Валюта			
USD/KZT	426,14	426,14	0,0%
USD/RUB	72,98	73,24	-0,4%
ГДР			
Народный банк	17,36	17,00	2,1%
Kaspi	113,60	114,40	-0,7%
Казатомпром	28,75	28,20	2,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,29	1,31	-1,2%
Emerging Markets Bond ETF	113,24	113,39	-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 закрылся нейтрально. Лидировавшие в начале торговой сессии акции FANG отступили во второй половине дня. Данные по индексу ISM показали рост производства в США более быстрыми темпами, чем ожидалось. Значение выросло до 59,9 с 59,5 в предыдущем месяце. Консенсус призывал к снижению показателя до 58,5 пунктов. Тем временем в августе компании США добавили меньше рабочих мест, чем ожидалось. Внимание рынка на этой неделе будет направлено на публикацию данных по занятости вне сельскохозяйственного сектора. Нефть вчера снизилась после того, как ОПЕК+ согласился продолжить свой существующий план постепенного ежемесячного увеличения поставок нефти. Министры утвердили увеличение добычи на 400 000 баррелей в день, запланированное на октябрь. В США запасы сырой нефти в США снизились на 7,2 миллиона баррелей на прошлой неделе до 425,4 миллиона баррелей, что является самым низким объемом с сентября 2019 года.

Облигации. Суверенные облигации в нашем списке показали смешанную динамику. Продолжили рост бумаги Омана и Украины, остальные снизились. Котировки доходности 10-летних трежериз тестируют 50-дневную скользящую среднюю.

Индекс KASE. Индекс KASE расширяет свою победную сессию до 7 сессий роста подряд. Вчерашняя сессия завершилась умеренным ростом для большинства бумаг в индексе. Фон для рынка сегодня смешанный: с одной стороны нефть показала снижение на фоне увеличения добычи ОПЕК, с другой стороны индекс развивающихся рынков от MSCI вчера пробил вверх уровень сопротивления 50-дневной скользящей средней, что является позитивным знаком.

Акции индекса. Самый большой рост вчера был у Kcell. Котировки выросли на 2,2% и показывают наиболее уверенную попытку восстановления из всех тех, которые были в течении затяжного падения акций. БЦК дорос до отметки 290 тенге, тем самым вновь оказался на максимумах с июля 2018 года. Остальная часть индекса показала умеренный спокойный рост. На LSE котировки Народного банка поднялись на 2,1%, что означает продолжение ралли ГДР. Казатомпром вырос на 2%, но все же оказался ниже максимумов вторника. При этом фьючерсы на уран U3O8 активно растут и достигли отметки \$35,65. Урановый ETF URA вырос на 2,91%.

Акции зарубежных эмитентов. Российский рынок вчера показал весьма неплохой рост на повышенных объемах. Выросли акции Сбербанка, Газпром еще раз обновил исторические максимумы. Котировки ETF на индекс S&P 500 вчера перевалил за 200 тысяч тенге. Напомним, данный инструмент был одним из главных наших портфельных выборов вне акций индекса KASE.

Валюта. Доллар с утра торгуется в районе 426,5. Особых изменений в графике цен не наблюдается

Ключевые новости рынка

(=) **Нефть:** Квота Казахстана в рамках соглашения ОПЕК+ в сентябре [составит](#) 1,508 млн баррелей в сутки

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



HSBK | 195 тг. На LSE продолжается ралли, начатое в октябре 2020 года

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/портфельные позиции	Комментарий
KASE					
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать	Рост к максимумам 2018 года
Халык Банк (HSBK)	Покупать	190	5,3%	Покупать	КОтировки продолжают ралли 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 MA на LSE
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать	Спротивление на уровне 33950 тенге
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать	Стабилизация цен у отметки 1020
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	-	-	Покупать	КОтировки остаются в локальном боковом тренде на LSE
Эмитенты России / США					
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-	Покупать	Попытка роста к историческим максимумам
Газпром (GAZP)	Покупать	1900	4,3%	держать	Обновление максимумов с 2008 года
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	держать	Локальный боковой тренд
Банк ВТБ (VTBR)	ждать	-	-	держать	Уровень сопротивления 0,053 руб на MOEX
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	держать	Пробой вверх уровня 50 MA
Bank of America (US_BAC)	ждать	-	-	Покупать	Ретест и рост от уровня 50 MA 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. 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.