

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Восстановление продолжается

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 03.09.2021	Значение на 02.09.2021	Изменение, %
KASE	3 260,76	3 216,03	1,4%
БЦК (CCBN)	290,46	288,00	0,9%
Халык Банк (HSBK)	185,95	186,00	0,0%
Kcell (KCEL)	1 370,00	1 383,00	-0,9%
KEGOC (KEGC)	1 820,00	1 819,49	0,0%
Казатомпром (KZAP)	12 936,00	12 060,00	7,3%
Казхтелком (KZTK)	34 989,87	34 352,00	1,9%
КазТрансОйл (KZTO)	1 038,00	1 032,00	0,6%
Kaspi.kz (KSPI)	48 860,00	49 106,00	-0,5%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 934,71	1 953,71	-1,0%
Газпром (GAZP)	1 895,38	1 860,00	1,9%
Ростелеком (RTKM)	560,00	560,00	0,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,31	0,31	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	424,90	418,69	1,5%
Bank of America (US_BAC)	17 768,86	17 844,90	-0,4%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	197 675,90	198 000,00	-0,2%
Фонд первичных размещений	34,73	34,57	0,5%
FINEX FFIN KASE ETF	1 681,98	1 678,98	0,2%
Товарные рынки			
Название	Значение на 03.09.2021	Значение на 02.09.2021	Изменение, %
Нефть	72,61	73,03	-0,6%
Медь	433,40	430,40	0,7%
Золото	1 831,50	1 809,40	1,2%
Индексы			
Название	Значение на 03.09.2021	Значение на 02.09.2021	Изменение, %
PTC	1 734,16	1 726,61	0,4%
MOEX	4 001,70	3 990,77	0,3%
S&P 500	4 535,43	4 536,95	0,0%
Shanghai Composite	3 581,73	3 597,04	-0,4%
Nikkei 225	29 128,11	28 543,51	2,0%
FTSE 100	7 138,35	7 163,90	-0,4%
MSCI Emerging Markets ETF	53,12	52,84	0,5%
Валюта			
USD/KZT	425,43	425,43	0,0%
USD/RUB	72,73	72,89	-0,2%
ГДР			
Народный банк	17,32	17,70	-2,1%
Kaspi	111,20	113,20	-1,8%
Казатомпром	31,60	29,80	6,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,32	1,28	3,0%
Emerging Markets Bond ETF	113,18	113,55	-0,3%
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. Центральной новостью пятницы стали данные по занятости. В августе найм в США замедлился намного больше, чем ожидалось, добавив 235 тысяч рабочих мест после пересмотренного в сторону повышения 1,05 миллиона в июле. Это был самый слабый показатель с января, предполагающий, что рост числа случаев заражения дельта-варианта повлиял на возвращение к планам работы как работодателей, так и работников. Текущие данные явно отсрочат начала сокращения QE ФРС до конца года. Сегодня рынки США будут отдыхать в связи с празднованием Дня труда. С утра в центре внимания продолжающийся мощный рост японского рынка. Nikkei 225 вырос почти на 7% за последние 5 торговых сессий на фоне возложения больших надежд на приемника уходящего Премьер-министра Японии Ёсихидэ Суги.

Облигации. Показатели рынка труда были встречены небольшим ростом доходностей гособлигаций США. Сейчас на дневном графике 10-леток идет формирование треугольной консолидации. Суверенные бумаги в нашем списке завершили неделю смешанно. На 1% подросли облигации Украины.

Индекс KASE. Индекс в пятницу вырос на 1,4%, что говорит о том, что динамика роста/восстановления котировок сейчас находится на пике с начала текущей непрерывной серии из 9 сессий роста подряд. Обратим внимание на то, что рост начался в третьей декаде августа, что согласуется с нашим среднесрочным прогнозом динамики рынка, где присутствуют сезонные факторы и рост активности инвесторов в осенний период.

Акции индекса. В лидерах роста снова были акции Казатомпрома с результатом в +7,3%. В пятницу фьючерсы на уран U3O8 закрылись по \$38,7. По дневной свечке на графика уранового ETF URA видно, что котировки в течение сессии преодолевали июньские максимумы, однако были продавлены продавцами. Это не обязательно является признаком локальной слабости рынка, однако может отсылать на потенциал консолидации на уровнях сопротивления фонда и небольшого снижения цен по акциям Казатомпрома. На 2,1% скорректировались ГДР Народного банка, что стало следствием формирования нисходящей дивергенции на 4-часовом графике. Акции Казхтелекома в пятницу выросли на 1,9% и закрылись выше границ канала роста. Если котировки удержат позиции, то это будет неплохим техническим знаком для акций.

Акции зарубежных эмитентов. На российском рынке продолжают рост акции Газпрома. На KASE выросли акции Аэрофлота, что пока не поддерживается динамикой на родной бирже. На NYSE котировки Bank of America замедлились в снижении. Фонд ICLN в пятницу закрылся снижением на 0,8%.

Валюта. Котировки USDKZT продолжают торговаться в диапазоне 424,7-427. Сегодня доллар растет к верхней границе данного диапазона.

Ключевые новости рынка

(=) Экономика: S&P [подтвердило](#) суверенный рейтинг Казахстана

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



KZAP | 13550 тг. Спекулятивно. С текущей динамикой цен есть возможность ретеста июньских максимумов на графике акций на KASE

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)	ждать	190	2,2%	Покупать	Формирование нисходящей дивергенции на LSE
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Отскок и попытка роста
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать	Ретест исторических максимумов.
Казатомпром (KZAP)	Покупать	13550	4,7%	Держать	Резкий пробой уровня 50 MA на LSE
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать	Пробой верхней границы растущего канала
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	1950	2,9%	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	Покупать	1768	5,11%	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.