

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Рост подхватили и менее волатильные бумаги

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 06.09.2021	Значение на 03.09.2021	Изменение, %
KASE	3 267,63	3 260,76	0,2%
БЦК (CCBN)	294,00	290,46	1,2%
Халык Банк (HSBK)	185,00	185,95	-0,5%
Kcell (KCEL)	1 314,90	1 370,00	-4,0%
KEGOC (KEGOC)	1 828,10	1 820,00	0,4%
Казатомпром (KZAP)	13 155,00	12 936,00	1,7%
Казхаттелеком (KZTK)	35 000,00	34 989,87	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	1 052,00	1 038,00	1,3%
Kaspi.kz (KSPI)	49 100,00	48 860,00	0,5%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 940,83	1 934,71	0,3%
Газпром (GAZP)	1 906,01	1 895,38	0,6%
Ростелеком (RTKM)	563,50	560,00	0,6%
Банк ВТБ (VTBR)	0,31	0,31	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	414,58	424,90	-2,4%
Bank of America (US_BAC)	17 518,85	17 768,86	-1,4%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	198 506,75	197 675,90	0,4%
Фонд первичных размещений	34,73	34,73	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF	1 702,26	1 681,98	1,2%
Товарные рынки			
Название	Значение на 06.09.2021	Значение на 03.09.2021	Изменение, %
Нефть	72,18	72,61	-0,6%
Медь	433,45	433,40	0,0%
Золото	1 822,80	1 831,50	-0,5%
Индексы			
Название	Значение на 06.09.2021	Значение на 03.09.2021	Изменение, %
PTC	1 737,01	1 734,16	0,2%
MOEX	4 028,25	4 001,70	0,7%
S&P 500	4 535,43	4 535,43	0,0%
Shanghai Composite	3 621,86	3 581,73	1,1%
Nikkei 225	29 659,89	29 128,11	1,8%
FTSE 100	7 187,18	7 138,35	0,7%
MSCI Emerging Markets ETF	53,12	53,12	0,0%
Валюта			
USD/KZT	425,37	425,37	0,0%
USD/RUB	73,04	72,73	0,4%
ГДР			
Народный банк	17,30	17,32	-0,1%
Kaspi	111,20	111,20	0,0%
Казатомпром	32,80	31,60	3,8%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,32	1,32	0,0%
Emerging Markets Bond ETF	113,18	113,18	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. Мировые акции росли седьмую сессию подряд в то время, как рынок США не работал. В центре обсуждения сообщества были взлетевшие до 10-летних максимумов цены на алюминий на фоне новостей о военном перевороте в Гвинее. Также в "горячих" темах остается взлет японского рынка, о котором мы упоминали вчера. Нефть Brent с утра торгуется по \$72,5, тестируя сопротивление 50-дневной скользящей средней. Саудовская Аравия снизила цены на арабскую нефть для азиатских покупателей на 1,30 доллара за баррель, что примерно вдвое превышает ожидаемое снижение.

Облигации. Облигации на развивающихся рынках ожидаемо завершили сессию спокойно. Рынок американских трежериз также был закрыт вчера.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера поднялся на 0,21%. Был заметно, как на дневной свечке образовалась тень, которая была вызвана волатильностью акций Казатомпрома. Несмотря на снижение котировок Kcell, торговая сессия выдалась относительно неплохо, поскольку в рост пошли те акции, которые ранее показывали нейтральные результаты.

Акции индекса. Kcell был сдерживающим фактором для индекса. После небольшой волны роста котировки, похоже, вновь начали сдавать позиции. Наибольший рост был зафиксирован у акций Казатомпрома и составил +1,7%. Как мы и предполагали, котировки достигли уровня исторических максимумов, однако затем не смогли там удержаться. На LSE ГДР прибавили 3,8% и также ретестировали свои максимумы. Котировки акций БЦК перевалили за 290 тенге продолжив свое ралли. С январских минимумов акции прибавили уже 43%. Одним из триггеров к росту могли стать потенциальные намерения руководства начать выплачивать дивиденды. По финансовым результатам 2-квартала мы оцениваем бумаги по 265 тенге с рекомендацией "Держать". KEGOC вчера еще раз обновил исторические максимумы достигнув отметки 1828 тенге. Данный медленный паттерн роста соответствует нашим ранним ожиданиям по динамике роста акций. Также можно обратить внимание на попытку роста акций Казтрансойла, которые снижаются с момента дивидендной отсечки в начале июня.

Акции зарубежных эмитентов. Газпром продолжает свое ралли на фоне сильного роста фьючерсов на газ к многолетним максимумам. Рост цен на голубое топливо в северном полушарии начался летом, когда стало понятно, что его поставки в Европу недостаточны, чтобы заполнить хранилища перед зимой. Сейчас такой резкий рост оценивают как фактор роста инфляции.

Валюта. С утра котировки USDKZT торгуются в районе 425,2, что является серединой точкой в текущем боковом канале котировок.

Ключевые новости рынка

(=) **KZAP:** АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" сообщило о [назначении](#) Шарипова М.Б. Председателем Правления компании и изменениях в руководстве

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи

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	2,7%	Покупать	Формирование нисходящей дивергенции на LSE
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Снижение после попытки восстановления
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать	Обновление исторических максимумов
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Держать	Резкий пробой уровня 50 МА на LSE
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать	Пробой верхней границы растущего канала
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать	Попытка восстановления после затяжного снижения
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	1970	3,4%	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 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	Покупать	1768	3,86%	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.