

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Немного сбавили темпы

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 07.09.2021	Значение на 06.09.2021	Изменение, %
KASE	3 278,15	3 267,63	0,3%
БЦК (CCBN)	294,56	294,00	0,2%
Халык Банк (HSBK)	184,07	185,00	-0,5%
Kcell (KCEL)	1 267,00	1 314,90	-3,6%
KEGOC (KEGC)	1 825,00	1 828,10	-0,2%
Казатомпром (KZAP)	13 750,00	13 155,00	4,5%
Казхателеком (KZTK)	35 000,00	35 000,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	1 049,96	1 052,00	-0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	48 178,04	49 100,00	-1,9%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 936,00	1 940,83	-0,2%
Газпром (GAZP)	1 928,00	1 906,01	1,2%
Ростелеком (RTKM)	556,00	563,50	-1,3%
Банк ВТБ (VTBR)	0,31	0,31	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	409,42	414,58	-1,2%
Bank of America (US_BAC)	17 500,01	17 518,85	-0,1%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	197 869,90	198 506,80	-0,3%
Фонд первичных размещений	34,55	34,73	-0,5%
FINEX FFIN KASE ETF	1 700,00	1 702,26	-0,1%
Товарные рынки			
Название	Значение на 07.09.2021	Значение на 06.09.2021	Изменение, %
Нефть	71,69	72,22	-0,7%
Медь	428,15	433,40	-1,2%
Золото	1 796,30	1 831,50	-1,9%
Индексы			
Название	Значение на 07.09.2021	Значение на 06.09.2021	Изменение, %
PTC	1 723,91	1 737,01	-0,8%
MOEX	4 010,16	4 028,25	-0,4%
S&P 500	4 520,03	4 535,43	-0,3%
Shanghai Composite	3 676,59	3 621,86	1,5%
Nikkei 225	29 916,14	29 659,89	0,9%
FTSE 100	7 149,37	7 187,18	-0,5%
MSCI Emerging Markets ETF	53,43	53,12	0,6%
Валюта			
USD/KZT	426,02	426,02	0,0%
USD/RUB	73,29	73,00	0,4%
ГДР			
Народный банк	17,10	17,30	-1,2%
Kaspi	112,40	111,20	1,1%
Казатомпром	33,50	32,80	2,1%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,37	1,32	3,8%
Emerging Markets Bond ETF	112,87	113,18	-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. Рынки США после трех дней отдыха начали торги со снижения с исторических максимумов. Триггером стали опасения вокруг замедления роста экономики связанные с пятничным неудачным отчетом по занятости, который показал сильное влияние дельта-штамма на показатели найма рабочих в августе. Китайский рынок вырос к февральским максимумам благодаря августовскому росту экспорта и импорта, который превысил ожидания экономистов. Нефть продолжает тестировать сопротивление 50-дневной скользящей средней. По мнению Bloomberg Intelligence, распространение дельта-штамма и рост добычи в странах вне ОПЕК+ может поставить на паузу запланированный рост производства в конце этого года.

Облигации. Казначейские облигации США вчера упали, в результате чего доходность 10-летних бумаг выросла до 1,37%. Эффект передался и на другие облигации, снизились как высокорейтинговые, так и высокодоходные облигации США. Из суверенных бондов на KASE можно отметить неплохое восстановление суку Мальдив на международных рынках в последние 2 дня.

Индекс KASE. KASE во вторник вырос на 0,32%. Ситуация среди компонентов индекса вчера складывалась смешанной. Самыми волатильными вновь оказались Казатомпром и Kcell, когда как остальные бумаги закрылись преимущественно в небольшом минусе. Судя по последней дневной свечке, динамика восстановления начала замедляться, поскольку вчерашние максимумы дня не смогли преодолеть максимумы понедельника, что могло стать следствием ослабления позитива со стороны внешних рынков.

Акции индекса. Казатомпром вчера установил новый исторический максимум на отметке 13810 тенге. Закрытие дня произошло чуть ниже – на уровне 13750 тг (+4,52%). На LSE также был поставлен новый рекорд с максимумом \$33,8 за ГДР. Стоит отметить, что цены на LSE превышают KASE почти на 550 тенге, что может быть отыграно в ближайшие торговые сессии. В противовес работали акции Kcell, снизившись на 3,6%. Мы ранее отмечали новую волну снижения по акциям, которая может привести к обновлению недавних минимумов на отметке 1200 тенге. На 1,9% снизились акции Kaspi на KASE. Хотим обратить внимание на то, что ГДР на LSE начинают тестировать сильную поддержку долгосрочной трендовой линии в логарифмическом графике котировок. Данный тест может привести к отскоку бумаг до конца текущей недели и создает неплохую возможность входа в бумаги с фундаментальным потенциалом роста.

Акции зарубежных эмитентов. Российский рынок вчера показал снижение. Котировки Газпрома не смогли пробить уровень сопротивления по Фибоначчи на отметке 334,5 рублей. На 2,7% подскочили котировки ФПР на MOEX

Валюта. Доллар сегодня поднимается к верхней границе бокового тренда. К 11:00 средневзвешенный курс USDKZT составил 426,23 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **Нефть:** Ураган в США свел на нет рост [добычи](#) нефти ОПЕК+

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



KSPI | 125 USD. ГДР Kaspi тестируют поддержку трендовой линии и могут показать отскок в ближайшие сессии.

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	3,2%	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)	Покупать	53000	10,0%	Покупать	Котировки остаются в локальном боковом тренде на LSE
Эмитенты России / США					
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-	Покупать	Попытка роста к историческим максимумам
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	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	4,00%	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.