

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Рост без выделяющегося лидера

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 09.09.2021	Значение на 08.09.2021	Изменение, %
KASE	3 297,96	3 287,41	0,3%
БЦК (CCBN)	294,50	294,00	0,2%
Халык Банк (HSBK)	186,60	186,00	0,3%
Кселл (KCEL)	1 272,05	1 267,00	0,4%
KEGOC (KEGC)	1 846,00	1 848,30	-0,1%
Казатомпром (KZAP)	14 050,00	14 098,00	-0,3%
Казхателеком (KZTK)	34 699,89	34 350,00	1,0%
КазТрансОйл (KZTO)	1 067,00	1 058,00	0,9%
Kaspi.kz (KSPI)	49 143,36	48 704,58	0,9%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 935,01	1 924,00	0,6%
Газпром (GAZP)	2 025,00	1 970,00	2,8%
Ростелеком (RTKM)	557,00	560,00	-0,5%
Банк ВТБ (VTBR)	0,31	0,31	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	405,00	404,00	0,2%
Bank of America (US_BAC)	17 350,00	17 632,01	-1,6%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	197 000,00	197 000,00	0,0%
ФПР (RU_UKFFPp)	35,82	35,99	-0,5%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 733,89	1 720,00	0,8%
Water Resources ETF (US_PHO_)	60,46	60,25	0,3%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	23,27	23,99	-3,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 09.09.2021	Значение на 08.09.2021	Изменение, %
Нефть	71,34	72,60	-1,7%
Медь	428,60	423,30	1,3%
Золото	1 796,10	1 791,20	0,3%
Индексы			
Название	Значение на 09.09.2021	Значение на 08.09.2021	Изменение, %
PTC	1 726,37	1 726,53	0,0%
MOEX	3 993,56	4 017,37	-0,6%
S&P 500	4 493,27	4 514,07	-0,5%
Shanghai Composite	3 693,13	3 675,19	0,5%
Nikkei 225	30 008,19	30 181,21	-0,6%
FTSE 100	7 024,21	7 095,53	-1,0%
MSCI Emerging Markets ETF	52,55	52,65	-0,2%
Валюта			
USD/KZT	426,11	426,11	0,0%
USD/RUB	72,96	73,14	-0,2%
ГДР			
Народный банк	17,54	17,20	2,0%
Kaspi	112,80	113,40	-0,5%
Казатомпром	33,50	33,25	0,8%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,30	1,34	-2,8%
Emerging Markets Bond ETF	113,32	113,07	0,2%
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 снизился на 0,46% на вчерашней сессии. Рынок оценивал данные снижения количества заявок по безработице (310 тысяч) и решение ЕЦБ немного замедлить темп своей программы покупки облигаций. Бежевая книга ФРС показала, что экономическая активность в США замедлилась в прошедшие два месяца по мере того, как потребители стали меньше тратить из-за страхов о своей безопасности на фоне Covid-19. Европейский рынок потянулся вниз, Stoxx Europe 600 за три торговых сессий просел на 1,6% и теперь тестирует 50-дневную скользящую среднюю. Британский FTSE снизился на 1%. Нефть продолжает тестировать уровень 50-МА. По мнению SIA Energy, потребление нефти в некоторых из крупнейших в мире экономик восстанавливается и даже превышает уровни, отмечавшиеся до пандемии.

Облигации. Снижение доходностей казначейских облигаций США позволило подняться американским корпоративным облигациям всех уровней рейтинга. На международном рынке облигации из нашего списка закрылись в небольшом минусе.

Индекс KASE. Индекс вчера прибавил 0,3% и занес в свою победную серию еще одну торговую сессию роста. На рынке не было явного лидера либо аутсайдера, большинства акций закрылось в умеренном плюсе. Некоторые технические факторы риска отступили и нисходящая дивергенция начала ослабевать по мере медленного роста котировок. Тем не менее, в случае снижения котировок сегодня уровень RSI также снизится вниз, что вернет дивергенцию обратно.

Акции индекса. Наибольший прирост вчера был зафиксирован в акциях Казхателекома. Несмотря на это, на графике не было заметно какого либо сильного изменения в техническом положении котировок. Локальным сильным уровнем сопротивления все еще остается отметка в 35000 тенге. Казатомпром впервые показал снижение после 4-х сессий уверенного роста. Цена урана находится на максимумах с 2014 года, отчасти из-за действий инвестфирмы Sprott Inc., которая стремится стать крупным игроком на физическом рынке. Компания уже накопила более 24 миллионов фунтов урана, иногда покупая более чем полмиллиона фунтов в день. Мы считаем, что бумаги урановой локально сейчас перекуплены и могут вступить в фазу отката на 3-4%, после чего начнут консолидироваться. Тем не менее, ралли цен на уран может внести коррективы в данный прогноз. Медленно восстанавливаются бумаги Казтрансойла. Акции KEGOC отступили вниз после очередного обновления исторических максимумов.

Акции зарубежных эмитентов. Котировки ФПР пробили вверх уровень 50-дневной скользящей средней и среднесрочную нисходящую трендовую линию. Если не будет отката цен в ближайшие сессии то у бумаг открывается неплохая перспектива к восстановлению.

Валюта. Курс доллара с утра находится чуть выше уровня 50-дневной скользящей средней в районе 426,5 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **KZAP:** Спотовые цены на уран [показали](#) исторический рост на фоне появления нового фонда

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	1,8%	Покупать	Стабилизация цен выше уровня поддержки \$17 на LSE
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Снижение после попытки восстановления
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать	Продолжаем обновлять исторические максимумы
Казатомпром (KZAP)	Продавать	-	-	Держать	Формирование нисходящей дивергенции. Можно задумать о локальной фиксации позиций
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать	У уровня сопротивления границ канала
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать	Попытка восстановления после затяжного снижения
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	53000	7,8%	Покупать	Тест уровня 50MA на LSE. Ждем отскок
Эмитенты России / США					
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-	Покупать	Локальный боковой тренд
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	держать	Небольшой откат от максимумов
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	держать	Снижение от уровня 50 MA
Банк ВТБ (VTBR)	Продавать	-	-	держать	Тест долгосрочной нисходящей трендовой линии
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	держать	Откат цен после роста
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	Покупать	39,4	10,0%	Покупать	Пробой вверх сопротивления 50 MA
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	1768	1,97%	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. Желтоксан, 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.