

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Казатомпром снова показывает сильный рост

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 13.09.2021	Значение на 10.09.2021	Изменение, %
KASE	3 358,64	3 279,21	2,4%
БЦК (CCBN)	298,00	291,70	2,2%
Халык Банк (HSBK)	184,89	186,00	-0,6%
Kcell (KCEL)	1 241,20	1 241,20	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 844,00	1 847,98	-0,2%
Казатомпром (KZAP)	15 498,00	13 800,00	12,3%
Казхаттелеком (KZTK)	35 000,00	35 000,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	1 079,00	1 070,00	0,8%
Kaspi.kz (KSPI)	50 470,00	50 470,00	0,0%

Эмитенты России / США

Сбербанк (SBER)	1 911,00	1 904,99	0,3%
Газпром (GAZP)	2 238,00	2 021,00	10,7%
Ростелеком (RTKM)	570,00	564,00	1,1%
Банк ВТБ (VTBR)	0,30	0,31	-3,2%
Аэрофлот (AFLT)	401,00	401,00	0,0%
Bank of America (US_BAC)	17 337,49	17 673,58	-1,9%

ETF / ПИФ

SPDR S&P 500 ETF	194 894,00	199 000,00	-2,1%
Фонд первичных размещений	35,97	36,85	-2,4%
FINEX FFIN KASE ETF	1 725,00	1 732,80	-0,5%
Invesco Water Resources ETF	60,46	60,25	0,3%
Global Clean Energy ETF	23,27	23,99	-3,0%

Товарные рынки

Название	Значение на 13.09.2021	Значение на 10.09.2021	Изменение, %
Нефть	73,51	72,92	0,8%
Медь	436,70	445,20	-1,9%
Золото	1 792,30	1 789,90	0,1%

Индексы

Название	Значение на 13.09.2021	Значение на 10.09.2021	Изменение, %
PTC	1 751,08	1 725,25	1,5%
MOEX	4 041,16	4 002,66	1,0%
S&P 500	4 468,73	4 458,58	0,2%
Shanghai Composite	3 715,37	3 703,11	0,3%
Nikkei 225	30 447,37	30 381,84	0,2%
FTSE 100	7 068,43	7 029,20	0,6%
MSCI Emerging Markets ETF	52,63	52,49	0,3%

Валюта

USD/KZT	426,18	426,18	0,0%
USD/RUB	72,64	73,20	-0,8%

ГДР

Народный банк	17,32	17,20	0,7%
Kaspi	113,00	113,00	0,0%
Казатомпром	38,30	33,60	14,0%

Облигации

Доходность 10-летних UST	1,33	1,34	-1,1%
Emerging Markets Bond ETF	113,05	112,90	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. Большинство ведущих мировых индексов показали умеренный рост вчера. Хороший отскок был за акциями российского рынка на фоне укрепления позиций нефти. Мы вчера указывали на позитивные технические сигналы на графике цен на нефть, которые также сопровождались хорошими оценками со стороны Goldman Sachs и Vitol. Bank of America вновь освежил память инвесторов своим прогнозом в \$100 за баррель в 3 квартале 2022 года, добавив, что прогноз может сбыться раньше в случае очень холодной зимы. Конечным аккордом стал рыночный отчет ОПЕК, предсказав рост спроса на фоне роста глобального потребления и перебоев в добыче нефти. Прогноз спроса на 2022 год был повышен на 980 000 баррелей в день по сравнению с оценкой прошлого месяца и превысила допандемический уровень. К тому же, к не оправившемуся от урагана Ида штатам Техас и Луизиана приближается новый тропический шторм Николас.

Облигации. Облигации США и развивающихся рынков вчера показали отыгрыш после небольшого снижения в пятницу. Доходность 10-летних трежериз США слегка снизилась к отметке 1,31%.

Индекс KASE. Котировки индекса KASE вернулись в игру на повышение с лучшим результатом однодневного роста с марта 2019 года после того, как прервали свою серию непрерывного роста из 13 торговых сессий роста подряд. К текущему моменту индекс находится в 2% или в 67,43 пунктах от своих исторических максимумов. Основным локомотивом такого роста стали акции Казатомпрома.

Акции индекса. Мы вчера отмечали то, что акции Казатомпрома могут повторить паттерн 8%-го роста котировок Global X Uranium ETF через небольшую локальную консолидацию. Однако рост на 12,3% превзошел ожидания и довольно ясно передал сохраняющийся ажиотаж вокруг ралли котировок на уран вызванный высоким спросом со стороны крупнейшего в мире фонда физического урана U3O8 Sprott Physical Uranium Trust, который уже умудрился накопить 14% мирового потребления реакторов. Вчера фьючерсы на уран на Nymex выросли до \$44,15, а по мнению Horizons ETFs в ближайшие месяцы цены перевалят за 60 долларов за фунт. Коллеги Казатомпрома по сектору вчера закрылись в небольшом минусе, поэтому сегодня мы не ожидаем продолжения взрывного роста. Вторым по показателю роста на бирже стал БЦК. Вторую сессию подряд котировки пытаются штурмовать отметку в 300 тенге, однако закрытие происходит ниже данной отметки.

Акции зарубежных эмитентов. Котировки ФПР отскочили вниз на 1,82% от уровня сопротивления 2697 рублей но все еще сохраняют потенциал к отскоку. На 1,66% поднялись акции BAC на NYSE и находятся выше уровня 50-MA

Валюта. Сегодня с утра замечено небольшое укрепление тенге к 425,58 за доллар. В целом изменений в динамике USDKZT нет.

Ключевые новости рынка

(=) **НБРК:** Нацбанк Казахстана [повысил](#) базовую ставку до 9,5%

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	2,8%	Покупать	Стабилизация цен выше уровня поддержки \$17 на LSE. Локальный боковик
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Возможно формирование треугольник после снижения
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать	Замедление роста в районе 1845 тенге
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Держать	Резкий рост котировок в след за ценами на уран
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать	Уровень сопротивления на отметке 35000
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать	Восстановление к отметке 1080 тенге
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	53000	5,0%	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	Котировки индекса S&P 500 могут сформировать новую волну роста
Фонд первичных размещений	Покупать	39,4	9,5%	Покупать	Тест сопротивления 2697 рублей на MOEX
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	1768	2,49%	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.