

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Нефть достигает отметки в \$82 за баррель Brent

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 03.10.2021	Значение на 02.10.2021	Изменение, %
KASE	3 391,11	3 412,31	-0,6%
БЦК (CCBN)	300,00	302,00	-0,7%
Халык Банк (HSBK)	182,55	182,13	0,2%
Kcell (KCEL)	1 277,00	1 342,99	-4,9%
KEGOC (KEGC)	1 873,55	1 873,50	0,0%
Казатомпром (KZAP)	15 870,00	15 949,00	-0,5%
Казхаттелеком (KZTK)	35 132,03	35 000,02	0,4%
КазТрансОйл (KZTO)	1 075,00	1 076,00	-0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	47 190,00	47 350,00	-0,3%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	2 015,24	1 970,00	2,3%
Газпром (GAZP)	2 468,98	2 430,00	1,6%
Ростелеком (RTKM)	577,50	577,00	0,1%
Банк ВТБ (VTBR)	0,30	0,30	1,4%
Аэрофлот (AFLT)	414,00	410,00	1,0%
Bank of America (US_BAC)	18 327,29	18 071,00	1,4%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	192 500,00	191 806,16	0,4%
ФПР (RU_LUKFFipo)	32,92	32,62	0,9%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 764,16	1 777,77	-0,8%
Water Resources ETF (US_PHO_)	57,78	57,78	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	22,24	22,24	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 03.10.2021	Значение на 02.10.2021	Изменение, %
Нефть	81,30	79,28	2,5%
Медь	423,85	418,85	1,2%
Золото	1 767,60	1 757,00	0,6%
Уран	43,05	43,05	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 03.10.2021	Значение на 02.10.2021	Изменение, %
PTC	1 785,75	1 771,50	0,8%
MOEX	4 112,72	4 086,99	0,6%
S&P 500	4 300,47	4 357,04	-1,3%
Shanghai Composite	3 536,29	3 536,29	0,0%
Nikkei 225	28 444,82	28 771,07	-1,1%
FTSE 100	7 011,02	7 027,07	-0,2%
MSCI Emerging Markets ETF	49,59	50,33	-1,5%
Валюта			
USD/KZT	425,28	426,54	-0,3%
USD/RUB	72,42	72,74	-0,4%
ГДР			
Народный банк	16,84	17,16	-1,9%
Kaspi	105,80	107,60	-1,7%
Казатомпром	37,60	35,30	6,5%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,48	1,46	1,4%
Emerging Markets Bond ETF	109,16	109,69	-0,5%
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. Акции США вчера находились в минусовой зоне на фоне продолжающихся споров вокруг потолка госдолга. Развивающиеся рынки снизились на 1,5% на графике MSCI Emerging Markets ETF, по всей видимости из-за негативных настроений в китайском регионе. В центре внимания было заседание ОПЕК+, где картель принял решение придерживаться постепенного увеличения добычи, несмотря на энергетический кризис. Вчера мы отмечали, что рынок закладывал возможность увеличения добычи сверх ожидавшихся 400 тысяч баррелей, однако этого не произошло и вечером котировки черного золота начали волну роста, достигая отметки \$82 за баррель Brent. Gunvor, который является одним из крупнейших энергетических трейдеров по объему продаж, считает, что в ближайшие два года цены на газ и СПГ заметно вырастут из-за того, что в отличие от нефтяного рынка, мировой рынок газа не может рассчитывать на резервные мощности.

Облигации. Вчерашняя сессия снова выдалась неудачно для облигаций развивающихся рынков. Судя по графику EMB, рынок снижается уже вторую неделю. Также продолжили корректироваться высокодоходные бонды США.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера снизился на 0,6%, почти полностью нивелировав рост пятницы. Большая часть акций индекса не показала волатильности свыше 1%, когда как основное влияние на формирование снижения оказал Kcell, который заметно снизился на 4,9%. Сегодня с утра фон выходит смешанным из-за роста нефти и снижения рынков.

Акции индекса. В течение торговой сессии котировки Kcell показывали просадку до 1130 тенге. Объемы торгов составили почти 800 млн тенге. Несмотря на то, что мы локально предполагали снижение, очевидно, что котировки еще находятся далеко от "спокойной" формы с прогнозируемой динамикой торгов. Среди акций роста можно отметить лишь скромный прирост в 0,4% от акций Казхаттелекома. На LSE запомнился скачок ГДР Казатомпрома на 6,5%. Отсутствие роста на KASE можно списать на разницу цен между биржами, где на местном рынке бумаги стоили дороже. Тем не менее, вчерашний рост был довольно неплохим для формирования локальной волны роста. Однако стоит учитывать отсутствие динамики в котировках урана. На графике акций Народного банка и Kaspi не было сильного изменения, несмотря на снижение.

Акции зарубежных эмитентов. Основные голубые фишки российского рынка продолжили рост. Дания сообщила о том, что Северный поток-2 теперь соответствует требованиям и может быть введен в эксплуатацию. Акции Газпрома поднялись на 3,53% на MOEX. Локальную цель мы видим в районе 390 рублей.

Валюта. С утра доллар слабеет против тенге. Глобальных изменений к графике USDKZT по прежнему нет.

Ключевые новости рынка

(=) **Нефть:** Казахстан [увеличит](#) добычу нефти в рамках соглашения ОПЕК+

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



RU_SBER | 2050 тг. Выход акций из бокового тренда вверх дает неплохой задел на рост, который может быть сдержан трендовой на отметке 350 рублей на MOEX (2050 тг).

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/портфельные позиции	Комментарий
KASE					
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать	Котировки остаются у отметки 300 тг
Халык Банк (HSBK)	ждать	-	-	Покупать	Боковой тренд у отметки 182 тенге
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Завершается формирование треугольной формации
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать	Акции медленно идут на новое обновление максимумов
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Держать	ГДР смогли показать рост от уровня 34,3
Казхтелком (KZTK)	Покупать	37500	7%	Покупать	Возможность роста цен на фоне продажи акций Kcell
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать	Локальный боковой тренд
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	-	-	Покупать	Тест уровня 50MA на LSE
Эмитенты России / США					
Сбербанк (SBER)	Покупать	2050	1,7%	Покупать	Выход вверх с локальной консолидации
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	держать	Котировки продолжают ралли
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	держать	Снижение от уровня 50 MA
Банк ВТБ (VTBR)	ждать	-	-	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	ждать	-	-	Покупать	Индекс S&P 500 находится у уровня 50-дневной скользящей средней
Фонд первичных размещений	ждать	-	-	ждать	Пробой вниз трендовой линии
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	-	-	Покупать	Боковой тренд после обновления максимумов

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.