

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Волатильность повысилась на внешних рынках

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 06.10.2021	Значение на 05.10.2021	Изменение, %
KASE	3 399,94	3 411,84	-0,3%
БЦК (CCBN)	301,00	303,00	-0,7%
Халык Банк (HSBK)	183,15	182,70	0,2%
Kcell (KCEL)	1 270,00	1 277,00	-0,5%
KEGOC (KEGC)	1 875,00	1 875,00	0,0%
Казатомпром (KZAP)	16 000,00	16 045,00	-0,3%
Казхателеком (KZTK)	35 400,00	35 750,00	-1,0%
КазТрансОйл (KZTO)	1 085,00	1 089,89	-0,4%
Kaspi.kz (KSPI)	47 483,00	47 100,00	0,8%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	2 162,97	2 054,26	5,3%
Газпром (GAZP)	2 743,00	2 549,99	7,6%
Ростелеком (RTKM)	594,31	577,00	3,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,32	0,31	3,2%
Аэрофлот (AFLT)	410,00	416,00	-1,4%
Bank of America (US_BAC)	18 669,81	18 499,00	0,9%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	192 000,00	190 100,00	1,0%
ФПР (RU_LUKFFipo)	31,99	32,28	-0,9%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 790,40	1 776,00	0,8%
Water Resources ETF (US_PHO_)	57,78	57,78	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	20,92	22,24	-5,9%
Товарные рынки			
Название	Значение на 06.10.2021	Значение на 05.10.2021	Изменение, %
Нефть	80,63	82,56	-2,3%
Медь	417,00	419,25	-0,5%
Золото	1 762,90	1 759,60	0,2%
Уран	43,05	43,05	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 06.10.2021	Значение на 05.10.2021	Изменение, %
PTC	1 814,64	1 840,11	-1,4%
MOEX	4 171,71	4 223,85	-1,2%
S&P 500	4 363,56	4 345,72	0,4%
Shanghai Composite	3 568,16	3 568,16	0,0%
Nikkei 225	27 528,87	27 822,12	-1,1%
FTSE 100	6 995,87	7 077,10	-1,1%
MSCI Emerging Markets ETF	49,66	49,94	-0,6%
Валюта			
USD/KZT	425,20	425,20	0,0%
USD/RUB	72,42	72,36	0,1%
ГДР			
Народный банк	16,44	16,66	-1,3%
Kaspi	108,00	106,00	1,9%
Казатомпром	36,80	38,10	-3,4%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,52	1,53	-0,3%
Emerging Markets Bond ETF	109,00	109,23	-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. На мировых рынках вчера царилла волатильность. Акции США слегка выросли на новостях о том, что республиканцы могут пойти на компромисс в связи с кризисом лимита долга. Митч МакКоннелл предложил демократам краткосрочное повышение лимита заимствования до декабря. Помимо этого рынки тревожила инфляция, вызванная ростом цен на сырьевые товары и растущим потребительским спросом. Частные компании добавили 568 000 рабочих мест в сентябре, превзойдя прошлый консенсус и намного больше, чем пересмотренные в августе 340 000. Более высокие темпы приема на работу показывают, что работодатели добились большего успеха при заполнении вакансий. Рынки Европы снизились на 1,1-1,4%. Весьма волатильными были котировки фьючерсов на голландский газ, который вчера торговался в диапазоне от 101 до 133 евро за мегаватт-час. Пик накала пришелся на тот момент, когда цены резко упали после заявления Владимира Путина о том, что страна готова помочь стабилизировать глобальные энергетические рынки.

Облигации. Корпоративные облигации открылись снижением, однако смогли отыграть часть потерь в течение торговой сессии.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера снизился на 0,35%. Похоже, что у рынка образовалась локальная консолидация у отметки 3412 пунктов. Это вполне закономерно, учитывая то, что в отсутствие волатильности акций Kcell или Казатомпрома, на первый план выходит локальный боковой тренд в большинстве акций индекса.

Акции индекса. Условной серединой отметки уровня волатильности в 1% вчера достиг лишь Казхателеком. Уровень сопротивления у котировок переместился к отметке 36000 тенге. В остальном голубые фишки рынка не показали сильного движения. Фон сегодня с утра складывается слабым, поэтому не исключаем коррекции рынка сегодня.

Интересной новостью на рынке стала публикация реестра акционеров Kcell по состоянию на 5 октября 2021 года. После торгов по продаже 24% акций компании владельцами 14,87% акций стала компания Pioneer Technologies S.A R.L. Как ранее было известно, у Jusan Bank только 9,08%.

Акции зарубежных эмитентов. Основная волатильность рынка вчера была сконцентрирована на акциях зарубежных эмитентов. Четверка российских акций Сбер-Газпром-ВТБ-Аэрофлот показала уверенный рост от 3% до 7,6%. Рекомендация на покупку акций Сбербанка остается в силе, однако инвесторам стоит учитывать возможность "американских горок" на российском рынке в локальном горизонте и быть готовыми к потенциальной фиксации прибыли по краткосрочным позициям.

Валюта. Курс доллара к тенге сегодня вполне закономерно растет к экватору своего бокового тренда. К 11:00 средневзвешенный курс USDKZT составил 425,87.

Ключевые новости рынка

(=) **KCEL:** Крупным акционером Kcell [стал](#) Pioneer Technologies S.A.R.L.

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



RU_SBER | 2223 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	Тест 50-дневной скользящей средней на LSE
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
Казхателеком (KZTK)	Покупать	37500	6%	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	2223	2,8%	Покупать	Локальный откат цен вместе с рынком
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	держать	Локальный откат цен вслед за котировками газа
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	держать	Снижение от уровня 50 MA
Банк ВТБ (VTBR)	ждать	-	-	держать	Тест долгосрочной нисходящей трендовой линии
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	держать	Боковая консолидация
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	Пробой вниз 50-дневной скользящей средней
Фонд первичных размещений	ждать	-	-	ждать	Пробой вниз трендовой линии
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	-	-	Покупать	Боковой тренд недалеко от 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.