

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Акции KASE снизили волатильность

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 21.10.2021	Значение на 20.10.2021	Изменение, %
KASE	3 712,86	3 712,42	0,0%
БЦК (CCBN)	321,01	321,55	-0,2%
Халык Банк (HSBK)	196,00	196,00	0,0%
Kcell (KCEL)	1 585,00	1 574,99	0,6%
KEGOC (KEGC)	1 890,00	1 898,00	-0,4%
Казатомпром (KZAP)	19 500,00	19 500,00	0,0%
Казхателеком (KZTK)	36 300,00	36 350,00	-0,1%
КазТрансОйл (KZTO)	1 092,00	1 094,00	-0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	52 525,00	52 800,00	-0,5%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	2 238,00	2 230,00	0,4%
Газпром (GAZP)	2 882,00	2 809,10	2,6%
Ростелеком (RTKM)	595,00	600,00	-0,8%
Банк ВТБ (VTBR)	0,34	0,34	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	417,75	417,00	0,2%
Bank of America (US_BAC)	20 121,01	19 850,00	1,4%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	201 500,00	197 750,00	1,9%
ФПР (RU_LUKFFIPO)	30,80	31,25	-1,4%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 955,37	1 958,20	-0,1%
Water Resources ETF (US_PHO_)	57,78	57,78	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	23,22	23,27	-0,2%
Товарные рынки			
Название	Значение на 21.10.2021	Значение на 20.10.2021	Изменение, %
Нефть	84,76	85,82	-1,2%
Медь	455,35	473,45	-3,8%
Золото	1 781,20	1 784,10	-0,2%
Уран	47,45	47,40	0,1%
Индексы			
Название	Значение на 21.10.2021	Значение на 20.10.2021	Изменение, %
PTC	1 868,16	1 904,77	-1,9%
MOEX	4 218,63	4 287,52	-1,6%
S&P 500	4 549,79	4 536,20	0,3%
Shanghai Composite	3 594,78	3 587,00	0,2%
Nikkei 225	28 708,58	29 255,55	-1,9%
FTSE 100	7 190,30	7 223,10	-0,5%
MSCI Emerging Markets ETF	52,15	52,49	-0,6%
Валюта			
USD/KZT	426,10	426,10	0,0%
USD/RUB	71,16	70,84	0,4%
ГДР			
Народный банк	18,00	18,14	-0,8%
Kaspi	121,00	121,00	0,0%
Казатомпром	44,00	45,20	-2,7%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,68	1,66	1,2%
Emerging Markets Bond ETF	109,08	109,55	-0,4%
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. Индекс S&P 500 показал вчера рост на 0,3%, несмотря на некоторые смешанные отчеты компаний. Примером неоднозначности стал отчет от Tesla, чья выручка оказалась ниже прогнозов, в то время как прибыль превысила ожидания, несмотря на сложности с цепочкой поставок. Тем не менее, ведущий индекс растет уже 7-ю сессию подряд и вчера установил новые исторические максимумы. Количество первичных заявок на пособие по безработице в США снизилось на прошлой неделе до 290 тысяч с пересмотренных 296 тысяч, что противоречило консенсусу относительно небольшого увеличения их количества. Количество повторных заявок упало больше, чем ожидалось.

Облигации. Корпоративные облигации снижаются из-за роста ставок. По данным UBS, американские облигации с инвестиционным рейтингом демонстрируют худшие годовые показатели со времен мирового финансового кризиса и про прогнозам, закончат 2021 год с общей доходностью в 3%. MSCI Emerging Markets ETF также снизился и, вероятно всего, будет ретестировать трендовую линию. Центральный Банк Турции неожиданно понизил ключевую ставку сразу на 200 б.п., до уровня 16% годовых, что отправило лиру на новые минимумы против доллара.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера показал нейтральную сессию. Внутриведенная волатильность снизилась, а показатели по закрытию сессий демонстрируют консолидацию рынка после роста в октябре. Если провести уровни по Фибоначчи с последней летней коррекции, то можно сделать вывод о том, что индекс взял паузу после пробития уровня 161,8% на отметке 3682 пунктов. Следующий уровень находится в районе 3841 пунктов.

Акции индекса. Ни одна бумага в индексе вчера не преодолела уровень волатильности в 1%. Наибольший прирост был замечен у акций Kcell (+0,6%). Слегка заметно, как динамика роста замедляется перед отметкой 1600 тенге. Наибольшее снижение было у KEGC, результат в -0,4% показывает снижение котировок со своих исторических максимумов. На 0,5% скорректировались акции Kaspi. На LSE лидером снижения стал Казатомпром (-2,7%). Судя по технической картине, снижение может продолжиться в ближайшие сессии в результате волны фиксаций прибыли, так что инвесторам стоит быть начеку. Народный банк снизился на 0,8%, что не поменяло картину.

Акции зарубежных эмитентов. Российский рынок снизился вместе с небольшим откатом цен на нефть. ВТБ вернулся для ретеста уровня поддержки долгосрочной трендовой. Water Resources ETF (US_PHO_) продолжает тестировать сопротивление 50-дневной скользящей средней на биржах США.

Валюта. С утра доллар растет против тенге к верхней границе бокового канала. К 11:00 средневзвешенный курс USDKZT составил 426,46.

Ключевые новости рынка

(=) KEGC: В Казахстане резко [выросло](#) потребление электроэнергии из-за цифрового майнинга

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



HSBK | 197 тг. Неплохой рост GDP Народного банка на LSE дает возможность для старта волны роста от 50-дневной скользящей средней

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/портфельные позиции	Комментарий
KASE					
БЦК (CCBN)	Покупать	-	-	держать	Акции остаются в растущем тренде
Халык Банк (HSBK)	Покупать	203	3,6%	Покупать	Акции остаются в растущем тренде на LSE
Kcell (KCEL)	Покупать	-	-	держать	Выход вверх из треугольника, ожидаем продолжения роста
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать	Акции слегка снизились с исторических максимумов
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Держать	Возможна новая локальная волна снижения
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	37500	3%	Покупать	Возможность роста цен на фоне продажи акций Kcell
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать	Сформировался боковой тренд
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	55800	5,7%	Покупать	Обновление исторических максимумов на LSE, технический триггер к росту
Эмитенты России / США					
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-	Покупать	Котировки снизились вслед за котировками нефти
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	держать	Корреляция с ценами на газ в Европе
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	держать	Движение под уровнем 50-дневной скользящей средней
Банк ВТБ (VTBR)	ждать	-	-	держать	Пробой вверх долгосрочной трендовой линии
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	держать	Боковая консолидация
Bank of America (US_BAC)	Покупать	20410	2,8%	Покупать	Рост акций после удачного отчета за 3-й квартал
ETF / ПИФ					
SPDR S&P 500 ETF	Покупать	-	-	Покупать	Обновление исторических максимумов
Фонд первичных размещений	ждать	-	-	ждать	Пробой вниз трендовой линии
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	-	-	Покупать	Обновление исторических 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.