

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE прервал серию снижений

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 02.11.2021	Значение на 01.11.2021	Изменение, %
KASE	3 698,36	3 686,30	0,3%
БЦК (CCBN)	324,44	312,00	4,0%
Халык Банк (HSBK)	197,00	197,45	-0,2%
Кселл (KCEL)	1 704,00	1 700,00	0,2%
KEGOC (KEGC)	1 908,90	1 925,00	-0,8%
Казатомпром (KZAP)	17 999,00	18 000,00	0,0%
Казателеком (KZTK)	36 200,00	36 100,00	0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	1 095,00	1 095,00	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	61 100,00	60 656,00	0,7%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	2 260,00	2 282,00	-1,0%
Газпром (GAZP)	2 278,94	2 450,00	-7,0%
Ростелеком (RTKM)	605,00	600,00	0,8%
Банк ВТБ (VTBR)	0,32	0,32	-0,6%
Аэрофлот (AFLT)	411,00	415,00	-1,0%
Bank of America (US_BAC)	20 567,00	20 433,35	0,7%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	202 049,18	205 000,00	-1,4%
ФПР (RU_UKFFIPO)	32,92	31,24	5,4%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 959,16	1 984,99	-1,3%
Water Resources ETF (US_PHO_)	58,71	58,71	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	25,66	25,63	0,1%
Товарные рынки			
Название	Значение на 02.11.2021	Значение на 01.11.2021	Изменение, %
Нефть	81,32	84,71	-4,0%
Медь	432,10	439,35	-1,7%
Золото	1 789,40	1 795,80	-0,4%
Уран	41,65	42,00	-0,8%
Индексы			
Название	Значение на 02.11.2021	Значение на 01.11.2021	Изменение, %
PTC	1 826,65	1 850,83	-1,3%
MOEX	4 184,87	4 207,53	-0,5%
S&P 500	4 660,58	4 630,65	0,6%
Shanghai Composite	3 498,53	3 505,63	-0,2%
Nikkei 225	29 522,83	29 520,90	0,0%
FTSE 100	7 248,90	7 274,81	-0,4%
MSCI Emerging Markets ETF	51,10	50,86	0,5%
Валюта			
USD/KZT	429,30	428,13	0,3%
USD/RUB	71,70	71,56	0,2%
ГДР			
Народный банк	18,16	18,20	-0,2%
Kaspi	141,80	143,00	-0,8%
Казатомпром	44,25	43,50	1,7%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,58	1,55	2,0%
Emerging Markets Bond ETF	109,20	109,37	-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. Вчера S&P 500 вырос на 0,65%, обновив свой рекорд. Это было уже четвертое подряд достижение новой вершины за последние дни. В центре внимания было заседание ФРС, где, как ожидалось, регулятор объявил о постепенном сворачивании программы QE. Сокращение покупки облигаций составит \$15 млрд в месяц, из которых \$10 млрд казначейские облигации США (из \$80 млрд) и \$5 млрд ипотечных облигаций (из \$40 млрд). Ключевая ставка не была тронута, ФРС пообещала осторожность в повышении ее уровня. По данным ADP, компании США добавили больше всего рабочих мест за четыре месяца. В частном секторе показатель вырос на 571 тысячу в октябре по сравнению с сентябрем, при консенсусе в 400 тысяч мест. Нефть снизилась на фоне роста запасов. По сообщениям API, запасы сырой нефти в США на прошлой неделе выросли на 3,59 миллиона баррелей.

Облигации. За вчерашний день облигаций в основном показали умеренное снижение. Bloomberg сообщает, что резкие колебания доходности глобальных облигаций на прошлой неделе настолько сильно ударили по хедж-фондам, что некоторым из них пришлось приостановить часть торговых операций, чтобы ограничить ущерб.

Индекс KASE. Накануне индекс KASE смог показать рост после 5 сессий подряд с красными дневными свечками. В ходе торгового дня котировки опускались до отметки 3654 пунктов, что было связано с волатильностью акций Казатомпрома, БЦК и KEGOC.

Акции индекса. На этот раз динамика акций в индексе выдалась менее разнонаправленной. Лидером роста стали акции Банка ЦентрКредит, которые подскочили на 4% после просадки днем ранее. Не исключаем попытку возвращения к отметке 330 тенге. Наибольшее снижение было у акций KEGOC. Напомним, что фиксация реестра для дивидендов за первое полугодие состоится в ночь с воскресенья на понедельник, поэтому сегодня начнутся первые распродажи акций. Тем не менее, мы не ожидаем, что просадка котировок будет существенной. В остальном акции индекса торговались довольно нейтрально. На LSE рост на 1,7% показал Казатомпром. Триггеры к подъему рынка вчера исходили от канадского Camesco, который вырос почти на 9% после апгрейда со стороны Bank of America и стал локомотивом к росту уранового Global Uranium X ETF (URA). При этом стоит заметить, что фьючерсы уран на следующие три месяца сейчас снижаются.

Акции зарубежных эмитентов. Вчера российский рынок снижался, но обозреваемые нами акции были в небольшом плюсе. Тем не менее на KASE заметно просели акции Газпрома. На MOEX сейчас идет тест сильных уровней поддержки, так что мы пока рекомендуем придерживаться бумаги (если только не будет пробоя вниз 50-дневной скользящей средней). Продолжили рост котировки ФПР и сегодня будут тестировать сопротивления 50 МА.

Валюта. Доллар с утра продолжает идти на исполнение негативного сценария, при котором мы ожидаем достижения отметки 430,5 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **ФРС:** ФРС США начнет [сворачивать](#) экономические стимулы в ноябре

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



HSBK | 197 тг. Неплохой рост GDP Народного банка на LSE дате 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)	-	-	-	держать	Восстановление после просадки
Халык Банк (HSBK)	Покупать	203	3,0%	Покупать	Локальный боковой тренд
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Снижение после 14 сессий роста
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать	Снижение перед фиксацией реестра по дивидендам
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Держать	Рост вместе с остальными акциями уранового рынка
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать	Локальный боковой тренд
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать	Сформировался боковой тренд
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	-	-	Покупать	Консолидация котировок на LSE
Эмитенты России / США					
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-	Покупать	Локальная попытка восстановления
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	держать	Тест 50-дневной скользящей средней
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	держать	Движение У уровня 50-дневной скользящей средней
Банк ВТБ (VTBR)	ждать	-	-	держать	Пробой вверх долгосрочной трендовой линии
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	держать	Среднесрочный боковой тренд
Bank of America (US_BAC)	ждать	-	-	Покупать	Сопротивление на отметке 48,2
ETF / ПИФ					
SPDR S&P 500 ETF	Покупать	-	-	Покупать	Обновление исторических максимумов
Фонд первичных размещений	Покупать	33,2	0,9%	ждать	Начинается тест сопротивления уровня 50-дневной скользящей средней
FINEX FFIN KASE ETF	Ждать	-	-	Покупать	Обновление исторических максимумов

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов/Дата начала выплаты	Размер предыдущего дивиденда	Текущая дивидендная доходность 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	75,01	-
KEGOC	Утвержден	84,72 тг	29 октября	8 ноября/15 ноября	75,01 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.