

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Акции показали умеренный рост широким фронтом

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 08.11.2021	Значение на 05.11.2021	Изменение, %
KASE	3 761,78	3 746,35	0,4%
БЦК (CCBN)	340,00	340,00	0,0%
Халык Банк (HSBK)	200,90	199,50	0,7%
Kcell (KCEL)	1 709,00	1 701,00	0,5%
KEGOC (KEGC)	1 890,00	1 882,00	0,4%
Казатомпром (KZAP)	19 200,00	19 130,00	0,4%
Казхателеком (KZTK)	36 350,00	36 250,00	0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	1 097,74	1 093,74	0,4%
Kaspi.kz (KSPI)	61 500,00	61 115,00	0,6%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	2 284,98	2 280,00	0,2%
Газпром (GAZP)	2 530,00	2 499,99	1,2%
Ростелеком (RTKM)	600,00	602,00	-0,3%
Банк ВТБ (VTBR)	0,32	0,32	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	412,39	411,00	0,3%
Bank of America (US_BAC)	20 555,95	20 930,00	-1,8%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	206 750,00	204 100,00	1,3%
ФПР (RU_LUKFFipo)	32,70	33,07	-1,1%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 969,37	1 966,86	0,1%
Water Resources ETF (US_PHO_)	58,71	58,71	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	24,92	24,40	2,1%
Товарные рынки			
Название	Значение на 08.11.2021	Значение на 05.11.2021	Изменение, %
Нефть	83,43	82,74	0,8%
Медь	439,90	434,30	1,3%
Золото	1 828,00	1 816,80	0,6%
Уран	44,25	43,75	1,1%
Индексы			
Название	Значение на 08.11.2021	Значение на 05.11.2021	Изменение, %
PTC	1 865,46	1 848,10	0,9%
MOEX	4 218,27	4 174,76	1,0%
S&P 500	4 701,70	4 697,53	0,1%
Shanghai Composite	3 498,63	3 491,57	0,2%
Nikkei 225	29 507,05	29 611,57	-0,4%
FTSE 100	7 300,40	7 303,96	0,0%
MSCI Emerging Markets ETF	51,39	50,92	0,9%
Валюта			
USD/KZT	429,32	429,32	0,0%
USD/RUB	71,24	71,27	0,0%
ГДР			
Народный банк	18,36	18,40	-0,2%
Kaspi	141,80	139,40	1,7%
Казатомпром	45,90	44,55	3,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,49	1,45	2,6%
Emerging Markets Bond ETF	110,72	110,82	-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. В понедельник S&P 500 вырос на скромные 0,1%. В макро фокусе были комментарии членов ФРС. Буллард сообщил, что ожидает двух повышений ставок 2022 году и заверил, что ФРС может завершить смягчение быстрее при надобности, поскольку инфляция может потребовать более срочных мер. В Goldman Sachs считают, что инвесторы находят перспективные сигналы в последних отчетах о прибылях и убытках. Компания сохранила прогноз S&P на уровне 4900 пунктов на конец 2022 года, что дает 4% потенциала к росту. Тем временем UBS советует циклические акции ожидания сохранения мягкой политики ФРС и гибкости интерпретации данных об инфляции и занятости в ближайшие месяцы. Рост вчера показали индексы России и развивающихся рынков в целом. Сырьевые товары также были в плюсе. В ответ на выпады США министр энергетики ОАЭ заявил, что "если бы не ОПЕК+, то нефть стоила бы втрое дороже".

Облигации. Доходность 10-летник трежериз США подросла от 50-дневной скользящей средней. В целом котировки суверенных облигаций на KASE показали хороший рост на международных рынках за неделю. Лучшая динамика была у бумаг Турции, далее идет Украина и Оман.

Индекс KASE. Накануне индекс KASE вырос на 0,4%, тестировал уровни сопротивления, но не смог их преодолеть. Котировки в индексе росли широким фронтом, ни одна бумага не показала снижения. Однако также ни одна бумага не перевалила за отметку 1% роста, что больше отсылает на умеренно позитивную реакцию рынка на внешний позитивный фон.

Акции индекса. Среди всех бумаг, показавших рост вчера, можно выделить лишь две, у которых рост каким либо образом внес изменения в техническую картину данных бумаг. Первый среди них – Народный банк, продолжил рост и перевалил за отметку 200 тенге. Вчера мы отметили локальный целевой диапазон для позитивного сценария – 205-210 тенге. Довольно ранние намеки на рост вчера показал КазТрансОйл. У обоих бумаг отчет за 3-й квартал ожидается во второй половине месяца. Казхателеком слегка подрос и снова закрепился на уровне бокового тренда. На LSE волатильности было больше, но и там рост акций Kaspi и Казатомпрома не привнес чего либо нового локальный тренд. Мы предполагаем, что котировки KSPI локально будут двигаться в диапазоне \$136-148 и только позже смогут снова вырваться вверх.

Акции зарубежных эмитентов. Среди российских бумаг интереснее всего пока выглядит Аэрофлот. Путин ранее обещал с 8 ноября начать поставлять больше газа в Европу, но пока для этого нет признаков. Позавчера на аукционах не было закуплено дополнительных мощностей, и Газпром заявил, что не будет продавать спотовое топливо на своей торговой площадке на этой неделе.

Валюта. Доллар на фьючерсе торгуется по 428,8 тенге, когда как на KASE к 11:00 средневзвешенная цена составила 429,2 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **HSBK:** АНОНС: 22 ноября [состоится](#) конференция АО "Народный сберегательный банк Казахстана" по объявлению финансовых результатов за девять месяцев и третий квартал 2021 года

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



KZTK | 39970 тг. Акции Казахтелекома выглядят интересно на фоне попытки выйти вверх из локальной консолидации.

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/портфельные позиции	Комментарий
KASE					
БЦК (CCBN)	Покупать	-	-	держать	Восстановление после просадки
Халык Банк (HSBK)	Покупать	205	2,0%	Покупать	Локальный боковой тренд
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Снижение после 14 сессий роста
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать	Снижение после фиксации реестра по дивидендам
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Держать	Рост вместе с остальными акциями уранового рынка
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	39970	10%	Покупать	Попытка выйти из локальной консолидации
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	33,5	2,4%	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.