

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE начинает тест важных уровней сопротивления

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 09.11.2021	Значение на 08.11.2021	Изменение, %
KASE	3 777,27	3 761,78	0,4%
БЦК (CCBN)	344,98	340,00	1,5%
Халык Банк (HSBK)	200,97	200,90	0,0%
Кселл (KCEL)	1 709,00	1 709,00	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 875,00	1 890,00	-0,8%
Казатомпром (KZAP)	19 800,00	19 200,00	3,1%
Казхотелеком (KZTK)	36 250,00	36 350,00	-0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	1 095,00	1 097,74	-0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	62 000,00	61 500,00	0,8%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	2 399,00	2 347,00	2,2%
Газпром (GAZP)	2 639,00	2 630,00	0,3%
Ростелеком (RTKM)	648,00	618,00	4,9%
Банк ВТБ (VTBR)	0,32	0,32	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	417,00	415,38	0,4%
Bank of America (US_BAC)	20 480,60	20 330,00	0,7%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	210 001,00	210 000,00	0,0%
ФПР (RU_UKFFipo)	32,61	32,80	-0,6%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 996,83	1 984,00	0,6%
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 09.11.2021	Значение на 08.11.2021	Изменение, %
Нефть	84,78	83,43	1,6%
Медь	437,30	439,90	-0,6%
Золото	1 830,80	1 828,00	0,2%
Уран	44,85	44,25	1,4%
Индексы			
Название	Значение на 09.11.2021	Значение на 08.11.2021	Изменение, %
PTC	1 864,21	1 865,46	-0,1%
MOEX	4 187,33	4 218,27	-0,7%
S&P 500	4 685,25	4 701,70	-0,3%
Shanghai Composite	3 507,00	3 498,63	0,2%
Nikkei 225	29 285,46	29 507,05	-0,8%
FTSE 100	7 274,04	7 300,40	-0,4%
MSCI Emerging Markets ETF	51,19	51,39	-0,4%
Валюта			
USD/KZT	429,32	429,32	0,0%
USD/RUB	70,74	71,24	-0,7%
ГДР			
Народный банк	18,38	18,36	0,1%
Kaspi	141,00	141,80	-0,6%
Казатомпром	48,00	45,90	4,6%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,44	1,49	-3,6%
Emerging Markets Bond ETF	110,92	110,72	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. Внешние рынки вчера в основном были в минусовой зоне. S&P 500 впервые за 8 торговых сессий прервал серию роста. В центре внимания сегодня будут данные по инфляции, которые, вероятно, покажут ускорение в октябре, что окажет дополнительное давление на ФРС. Ожидается, что индекс потребительских цен вырастет на 5,9% в годовом исчислении. По данным Bloomberg Intelligence, годовой показатель будет самым высоким с 1982 года. Базовая инфляция может вырасти на 0,4%, что вдвое больше, чем в сентябре. Цены на природный газ в Европе упали на признаках того, что Газпром может начать постепенно увеличивать объемы поставок, обещанные Путиным, а также мягкой погоде в США. Нефть росла на фоне того, как США отказались от немедленного высвобождения резервов. Между тем, МЭА дало понять, что готово работать с членами для стабилизации цен на нефть.

Облигации. Доходность 10-летник трежериз США продолжила снижение, пробив вниз 50-дневную скользящую среднюю. Триггером стали сообщения о том, что член Совета управляющих ФРС Лейл Брейнард проходила собеседование на пост главы регулятора, что вызвало рост котировок казначейских бумаг США, особенно коротких. Это отражает ставки инвесторов на более "голубиную" политику американского центробанка в случае ее назначения.

Индекс KASE. Индекс KASE вырос еще на 0,4%, тем самым начав плотный тест уровней сопротивления в районе отметки 3775 пунктов. Исходя из дневного графика цен, есть весомая вероятность формирования нисходящей дивергенции. Однако мы считаем, что она даст о себе знать далеко не сразу. Существенную фундаментальную поддержку рынку может оказать большое количество отчетов во второй половине ноября. С другой стороны, сейчас заметна сильная корреляция индекса KASE с котировками на нефть. Основной консенсус по нефти складывается в районе \$90 за баррель, что исходя из их корреляции дает ориентировочную цель по индексу KASE к концу года в районе 3900 пунктов.

Акции индекса. В лидерах роста вчера были акции Казатомпрома. Судя по локальной трендовой линии на графике ГДР, сегодня начнет тест сопротивления. Однако из графика отраслевого ETF URA видно, что аналогичное сопротивление уже было преодолено рынком, что дает намек на продолжение локального роста акций Казатомпрома сегодня. Рост на 1,5% показали бумаги БЦК, однако это не дало нового 10 летнего максимума акций.

Акции зарубежных эмитентов. Вчера на KASE был рост акций российских компаний, хотя на MOEX такого роста замечено не было. Газпром пока что медленно проигрывает медведям в схватке за удержание 50-дневной скользящей средней.

Валюта. Котировки USDKZT к 11:00 торгуются по средневзвешенной цене 428,35 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **НБРК:** Нацбанк Казахстана рассчитывает [удержать](#) инфляцию в 2021г в пределах 8,5%

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	Продолжение восходящего тренда
Халык Банк (HSBK)	Покупать	205	2,0%	Покупать	Рост к отметке 200 тенге за акцию
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Локальный боковой тренд
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	Ссопротивление на отметке 48,2
ETF / ПИФ					
SPDR S&P 500 ETF	Покупать	-	-	Покупать	Обновление исторических максимумов
Фонд первичных размещений	Покупать	33,5	2,7%	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.