

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Тенге ослабевает в свой день рождения

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 12.11.2021	Значение на 11.11.2021	Изменение, %
KASE	3 790,08	3 765,18	0,7%
БЦК (CCBN)	347,00	340,01	2,1%
Халык Банк (HSBK)	202,00	200,00	1,0%
Kcell (KCEL)	1 678,22	1 698,19	-1,2%
KEGOC (KEGC)	1 878,00	1 865,03	0,7%
Казатомпром (KZAP)	20 300,00	19 900,00	2,0%
Казахтелком (KZTK)	36 050,00	36 000,00	0,1%
КазТрансОйл (KZTO)	1 100,00	1 104,90	-0,4%
Kaspi.kz (KSPI)	63 490,00	62 000,01	2,4%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	2 383,00	2 404,00	-0,9%
Газпром (GAZP)	2 690,00	2 659,98	1,1%
Ростелеком (RTKM)	685,00	639,80	7,1%
Банк ВТБ (VTBR)	0,31	0,32	-3,1%
Аэрофлот (AFLT)	412,75	414,55	-0,4%
Bank of America (US_BAC)	20 601,00	20 496,74	0,5%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	210 015,30	209 000,00	0,5%
ФПР (RU_UKFFпр)	32,43	32,65	-0,7%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 980,46	1 997,55	-0,9%
Water Resources ETF (US_PHO_)	59,48	59,48	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	24,62	24,62	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 12.11.2021	Значение на 11.11.2021	Изменение, %
Нефть	82,17	82,87	-0,8%
Медь	444,50	439,35	1,2%
Золото	1 868,50	1 863,90	0,2%
Уран	46,30	45,65	1,4%
Индексы			
Название	Значение на 12.11.2021	Значение на 11.11.2021	Изменение, %
PTC	1 784,28	1 854,48	-3,8%
MOEX	4 121,66	4 189,35	-1,6%
S&P 500	4 682,85	4 649,27	0,7%
Shanghai Composite	3 539,10	3 532,79	0,2%
Nikkei 225	29 609,97	29 277,86	1,1%
FTSE 100	7 347,91	7 384,18	-0,5%
MSCI Emerging Markets ETF	52,00	51,86	0,3%
Валюта			
USD/KZT	431,01	431,01	0,0%
USD/RUB	72,91	71,63	1,8%
ГДР			
Народный банк	18,10	18,20	-0,5%
Kaspi	135,00	139,00	-2,9%
Казатомпром	48,40	48,05	0,7%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,56	1,55	0,8%
Emerging Markets Bond ETF	109,58	109,30	0,3%
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. S&P 500 вырос в пятницу, отыграв некоторое снижение от 9 и 10 ноября. Настроения потребителей в США неожиданно упали в начале ноября, поскольку американцы все больше беспокоились о росте цен и его последствиях для своих финансов. Предварительный индекс настроений Мичиганского университета снизился до 66,8 с 71,7 в октябре, превзойдя все прогнозы опроса. Потребители ожидают роста инфляции до 4,9% в следующем году. Рост геополитической напряженности заставил скорректироваться российские индексы РТС и Мосбиржи. Дмитрий Песков назвал сообщения о возможном вторжении РФ в Украину "безосновательным нагнетанием напряженности". Нефть слегка снизилась, когда как медь и уран продолжили медленно расти. SocGen повысил свой прогноз цен на нефть на 2022 год на 10 долларов за баррель до примерно 78 долларов.

Облигации. Доходность 10-летних казначейских бумаг США поднималась до 1,58%, а пятилетние бонды стали локомотивом спада на опасениях, что сохраняющееся ценовое давление заставит Федеральную резервную систему поднимать ставки раньше, чем ожидалось. Облигации развивающихся рынков смогли слегка подняться.

Индекс KASE. Индекс KASE в пятницу вырос на неплохие 0,7%, было преодоление уровня 3775 пунктов. Основным фактором, который все еще смущает техническую картину, остается дневная нисходящая дивергенция.

Акции индекса. В целом можно сказать, что рост акций индекса был неплохим. Большинство было в плюсовой зоне. В лидеры роста вырвался БЦК, который подрос на 2,1% несмотря на то, что мы делали прогноз по ослаблению растущего тренда. Продолжим наблюдать за динамикой данных бумаг. На 2% поднялись акции Казатомпрома, которые отыгрывали рост предыдущего дня. Инвесторам стоит обратить внимание на то, что на графике ГДР начинается тест уровня сопротивления локальной трендовой линии, соединяющей пики от 16 сентября, 18-19 октября и 9 ноября. На LSE заметно снизились котировки ГДР Kaspi и ушли ниже предполагаемого нами диапазона бокового движения. Будем следить на случай возврата.

Акции зарубежных эмитентов. Российские акции попали под раздачу медведей в пятницу. Из-за геополитического ослабления рубля резко снизился индекс РТС. Сбербанк борется за удержание 50-дневной скользящей средней, когда как Газпром уже опустился ниже него. В локальной картине предпочтительнее зафиксировать позиции GAZP. Позитивным моментом может стать рост цен на газ в Европе из-за снижения потоков из Норвегии.

Валюта. С утра тенге подвергается давлению, которое было оказано рублю на мировом рынке. Котировки USDKZT поднимаются выше 430 тенге.

Ключевые новости рынка

(+) KZAP: АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" [заключило](#) контракты на поставку урана с китайскими компаниями

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)	ждать	-	-	держать	Ралли показывает признаки ослабления
Халык Банк (HSBK)	ждать	205	1,5%	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	Тест сопротивления трендовой линии
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	39970	11%	Покупать	Попытка выйти из локальной консолидации
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать	Акции показывают неуверенные признаки старта волны роста
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	-	-	Покупать	Консолидация котировок на LSE
Эмитенты России / США					
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-	Покупать	Небольшой отскок от 50-дневной скользящей средней
Газпром (GAZP)	продавать	-	-	держать	Пробой вниз 50-дневной скользящей средней
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	держать	Движение У уровня 50-дневной скользящей средней
Банк ВТБ (VTBR)	ждать	-	-	держать	Уход ниже долгосрочной трендовой линии
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	держать	Снижение цен из-за рисков санкций
Bank of America (US_BAC)	ждать	-	-	Покупать	Сопротивление на отметке 48,2
ETF / ПИФ					
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	Покупать	Откат цен после новых максимумов
Фонд первичных размещений	ждать	33,5	3,3%	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.