

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Коррекция на KASE

| Индекс KASE и представительский список | | | |
|--|------------------------|------------------------|--------------|
| Название | Значение на 01.07.2021 | Значение на 30.06.2021 | Изменение, % |
| KASE | 3 300,79 | 3 344,07 | -1,3% |
| БЦК (CCBN) | 249,00 | 248,20 | 0,3% |
| Халык Банк (HSBK) | 167,76 | 167,99 | -0,1% |
| Kcell (KCEL) | 2 302,01 | 2 335,00 | -1,4% |
| KEGOC (KEGC) | 1 749,00 | 1 747,00 | 0,1% |
| Казатомпром (KZAP) | 12 997,00 | 13 290,00 | -2,2% |
| Казхтелком (KZTK) | 30 902,00 | 31 500,00 | -1,9% |
| КазТрансОйл (KZTO) | 1 100,01 | 1 105,00 | -0,5% |
| Эмитенты России / США | | | |
| Сбербанк (SBER) | 1 802,08 | 1 804,00 | -0,1% |
| Газпром (GAZP) | 1 677,00 | 1 655,92 | 1,3% |
| Ростелеком (RTKM) | 609,38 | 610,19 | -0,1% |
| Банк ВТБ (VTBR) | 0,29 | 0,28 | 3,6% |
| Аэрофлот (AFLT) | 412,10 | 419,90 | -1,9% |
| Bank of America (US_BAC) | 17 638,46 | 17 592,64 | 0,3% |
| ETF / ПИФ | | | |
| SPDR S&P 500 ETF | 192 013,60 | 191 992,00 | 0,0% |
| Фонд первичных размещений | 39,30 | 38,45 | 2,2% |
| FINEX FFIN KASE ETF | 1 742,65 | 1 740,00 | 0,2% |
| Товарные рынки | | | |
| Название | Значение на 01.07.2021 | Значение на 30.06.2021 | Изменение, % |
| Нефть | 75,84 | 75,13 | 0,9% |
| Медь | 423,60 | 428,90 | -1,2% |
| Золото | 1 776,80 | 1 771,60 | 0,3% |
| Индексы | | | |
| Название | Значение на 01.07.2021 | Значение на 30.06.2021 | Изменение, % |
| PTC | 1 656,61 | 1 653,78 | 0,2% |
| MOEX | 3 858,32 | 3 841,85 | 0,4% |
| S&P 500 | 4 319,94 | 4 297,50 | 0,5% |
| Shanghai Composite | 3 588,78 | 3 591,20 | -0,1% |
| Nikkei 225 | 28 707,04 | 28 791,53 | -0,3% |
| FTSE 100 | 7 125,16 | 7 037,47 | 1,2% |
| MSCI Emerging Markets ETF | 54,84 | 55,15 | -0,6% |
| Валюта | | | |
| USD/KZT | 426,56 | 426,82 | -0,1% |
| USD/RUB | 73,42 | 73,15 | 0,4% |
| ГДР | | | |
| Народный банк | 15,60 | 15,50 | 0,6% |
| Kaspi | 101,00 | 106,00 | -4,7% |
| Казатомпром | 29,05 | 29,00 | 0,2% |
| Облигации | | | |
| Доходность 10-летних UST | 1,46 | 1,47 | -0,7% |
| Emerging Markets Bond ETF | 111,99 | 112,46 | -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. S&P 500 шестой день подряд обновляет исторический максимум, который теперь составляет почти 4321 пункт. По итогу дня рост индекса составил 0,52% на фоне выхода данных по заявкам по безработице. Данный показатель снизился до 364 тыс., что является самым низким значением за всю пандемию. Российские индексы второй день подряд показывают восстановление вместе с нефтью, которая практически достигла \$76 за баррель на фоне заседания ОПЕК+, который был перенесен на пятницу из-за позиции ОАЭ. Ранее же сообщалось, что Россия и Саудовская Аравия договорились поднять добычу на 2 млн баррелей/сутки с августа по декабрь.

Облигации. Для облигации прошедший день вновь оказался довольно спокойным. Доходность 10-леток США в четверг упала на 1 базисный пункт, а котировки EMB ETF снизились на 0,4%.

KASE. Индекс KASE в четверг показал довольно значительное падение в 1,3%, закрыв день на отметке чуть выше 3300 пунктов. Индекс вышел из локального бокового движения вниз. И всё же 3300 пунктов это довольно сильный горизонтальный уровень поддержки, поэтому пятничные торги будут определяющими в плане движения индекса на следующую неделю. При пробитии вниз вероятнее всего следующей поддержкой окажется уровень в 3200 пунктов. Для начала роста необходимо будет удержать уровень в 3300 пунктов.

Акции индекса. Наибольшее падение показали акции Казатомпрома, Казхтелкома и Кселл. Акции Казатомпрома показали догоняющее снижение в 2,2% в рамках падения цены на LSE в среду после закрытия KASE. Акции Казхтелкома второй день продолжают показывать коррекцию в размере 1,9%. Уровень в 30800 тенге может стать хорошим моментом для входа в локальные позиции. Акции Кселл снижаются пятый день подряд. На этот раз снижение составило 1,4%. Тем не менее котировки пока что находятся вблизи своей горизонтальной поддержки. В случае ухода котировок ниже 2300 тг в пятницу, то можно увидеть новый виток падения. А вот в плане роста небольшое увеличение цены показали акции БЦК и KEGOC.

Акции зарубежных эмитентов. Котировки ФПР в течение вчерашнего дня показали рост почти до 2900 рублей, но по итогу дня снизились на 0,9%. Акции Газпрома обновляют 13-летние максимумы и вчера показали рост на 1,4%.

Валюта. С утра национальная валюта ослабла на 52 тиын, а курс доллара сложился на отметке в 426,34 тенге за 1 доллар.

Ключевые новости рынка

(-) Казахстан: Инфляция в Казахстане в июне [составила](#) 1,1%, а годовая инфляция выросла до 7,9%. Так как инфляция теперь находится еще выше прогнозного коридора Нацбанка на конец 2021 года, вырастает вероятность увеличения базовой ставки.

(+) Казахстан: Президент Казахстана Касым-Жомарт Токаев [заявил](#) о поддержке проведения «народного» IPO крупных казахстанских компаний на казахстанских фондовых рынках.

(=) KZAP: [Изменен](#) состав Совета директоров АО «Казатомпром»

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



HSBK | 178 тг. ГДР Народного банка находятся на трендовой поддержке, откуда можно брать бумагу как локально, так и в портфель. К тому же последние данные Нацбанка по прибыли банка в мае оказались очень высокими. Кроме того банк увеличил кредитный портфель в мае на 7,3%, что вероятнее всего даст еще большое увеличение прибыли по итогам года и соответственно дивидендов.

Текущее видение по бумагам

| Название | Локальные позиции | Локальная цель | Локальный потенциал | Среднесрочные/портфельные позиции | Комментарий |
|------------------------------|-------------------|----------------|---------------------|-----------------------------------|---|
| KASE | | | | | |
| БЦК (CCBN) | ждать | - | - | держать | Локальный боковик |
| Халык Банк (HSBK) | Покупать | 178 | 6,1% | Покупать | Цены находятся у трендовой поддержки. Финансовые данные показали существенное улучшение |
| Kcell (KCEL) | ждать | - | - | держать | Выход из локального бокового диапазона вниз |
| KEGOC (KEGC) | ждать | - | - | Покупать | Котировки могут перейти в боковой тренд |
| Казатомпром (KZAP) | Покупать | 13600 | 4,6% | Держать | Цена находится возле 50-дневной средней, откуда можно покупать для локальных позиций |
| Казактелеком (KZTK) | Покупать | 34500 | 11,6% | Покупать | Можно начинать как локальные, так и портфельные покупки |
| КазТрансОйл (KZTO) | ждать | - | - | Покупать | Можно присмотреться к покупке при пробое вверх отметки 1112 тенге |
| Эмитенты России / США | | | | | |
| Сбербанк (SBER) | Покупать | 1900 | 5,4% | Покупать | Можно спекулятивно покупать, так как цена находится у трендовой поддержки |
| Газпром (GAZP) | ждать | - | - | держать | Акции на MOEX снова пошли в рост после паузы |
| Ростелеком (RTKM) | ждать | - | - | держать | Боковой тренд |
| Банк ВТБ (VTBR) | ждать | - | - | держать | Резкий рост от 50 МА на MOEX |
| Аэрофлот (AFLT) | ждать | - | - | держать | Падение от нисходящего трендового сопротивления |
| Bank of America (US_BAC) | ждать | - | - | Покупать | Пауза недавней волны роста |
| ETF / ПИФ | | | | | |
| SPDR S&P 500 ETF | ждать | - | - | Покупать | Возвращение к максимумам |
| Фонд первичных размещений | Покупать | 42 | 6,9% | Покупать | Пробой вверх 50-дневной скользящей средней на MOEX |
| FINEX FFIN KASE ETF | ждать | - | - | Покупать | Индекс медленно возвращается в растущий тренд |

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Дивидендный календарь

| Название | Статус дивидендов | Размер дивиденда | Дата ГОСА | Дата фиксации дивидендов | Размер последнего дивиденда | Текущая дивидендность 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 | - |
| Казхателеком | 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 | Рекомендация | 20 RUB | 25 июня | - | 12,55 RUB | 7,1% |
| Ростелеком | Прогнозн. | 3,25 RUB | - | - | 5 RUB | 3,2% |
| Банк ВТБ | Утвержден | 0,00138 RUB | 4 июня | 15 июля | 0,000773 RUB | - |
| Аэрофлот | Не ожидается | - | - | - | Пропущен | - |
| Bank of America | Утвержден | 0,18 USD | - | 4 июня | 0,18 USD | - |
| ETF / ПИФ | | | | | | |
| SPDR S&P 500 ETF | Прогнозн. | 1,277788 USD | - | 22 марта | 1,58 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.