

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Глобальная коррекция фондовых рынков

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 08.07.2021	Значение на 07.07.2021	Изменение, %
KASE	3 278,51	3 295,75	-0,5%
БЦК (CCBN)	250,00	251,00	-0,4%
Халык Банк (HSBK)	167,00	167,98	-0,6%
Кселл (KCELL)	2 184,00	2 196,23	-0,6%
KEGOC (KEGOC)	1 744,90	1 740,00	0,3%
Казатомпром (KZAP)	12 690,00	13 150,00	-3,5%
Казакхтелеком (KZTK)	31 299,90	31 002,11	1,0%
КазТрансОйл (KZTO)	1 105,00	1 100,00	0,5%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 748,80	1 786,00	-2,1%
Газпром (GAZP)	1 704,00	1 713,41	-0,5%
Ростелеком (RTKM)	593,51	591,18	0,4%
Банк ВТБ (VTBR)	0,28	0,29	-3,4%
Аэрофлот (AFLT)	420,10	424,00	-0,9%
Bank of America (US_BAC)	16 991,74	17 288,50	-1,7%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	189 001,00	189 001,00	0,0%
Фонд первичных размещений	36,97	37,70	-1,9%
FINEX FFIN KASE ETF	1 721,21	1 720,21	0,1%
Товарные рынки			
Название	Значение на 08.07.2021	Значение на 07.07.2021	Изменение, %
Нефть	74,12	73,43	0,9%
Медь	426,45	432,25	-1,3%
Золото	1 800,20	1 802,10	-0,1%
Индексы			
Название	Значение на 08.07.2021	Значение на 07.07.2021	Изменение, %
PTC	1 627,64	1 641,42	-0,8%
MOEX	3 861,08	3 895,10	-0,9%
S&P 500	4 320,82	4 358,13	-0,9%
Shanghai Composite	3 525,50	3 553,72	-0,8%
Nikkei 225	28 118,03	28 366,95	-0,9%
FTSE 100	7 030,66	7 151,02	-1,7%
MSCI Emerging Markets ETF	52,64	53,76	-2,1%
Валюта			
USD/KZT	430,42	430,42	0,0%
USD/RUB	74,76	74,72	0,1%
ГДР			
Народный банк	15,24	15,34	-0,7%
Kaspi	96,00	99,50	-3,5%
Казатомпром	28,75	28,75	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,29	1,32	-1,8%
Emerging Markets Bond ETF	112,18	112,41	-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. S&P 500 в четверг показал самое большое дневное падение за последние три недели. Снижение составило 0,86% на фоне беспокойств участников рынка по нехватке рабочих сил и наличию проблем с цепочкой поставок в американской экономике. Вместе с американским рынком показали снижение все основные фондовые рынки мира. В то же время цены на нефть после трех дней падения, смогли показать рост в 0,9%, а ETF на акции развивающихся рынков показал довольно значительное падение в 2,1%.

Облигации. Доходность 10-леток США продолжает падать четвертый день подряд. Однако на этот раз падение замедлилось и составило 3 базисных пункта. EMB ETF показал небольшое падение в 0,2%.

KASE. Индекс KASE в четверг снизился на 0,5%, закрыв день на отметке чуть выше 3278 пунктов. Падение происходит третий день подряд, но с небольшими темпами снижения. И все же индекс вышел из локального боковика вниз и пробил поддержку в 3300 пунктов. Теперь же вероятнее всего с учетом падения внешних фондовых рынков мы увидим снижение индекса к уровню в 3200 пунктов, где можно ожидать поддержку со стороны участников рынка.

Акции индекса. Основным аутсайдером четверга стали акции Казатомпрома, которые показали снижение в 3,5%. При этом ГДР компании в Лондоне не изменились в цене в четверг. И все же падение на KASE вероятнее всего является реакцией на динамику цены ГДР в среду, когда она снизилась на 3,4%, так как спред между двумя рынками стал очень большим. Также падение в 0,6% показали акции Народного Банка и Кселл. Отмечаем увеличение объемов торгов по Кселл, которые составили 516 млн тенге в четверг. ГДР Народного Банка показали эквивалентное снижение на LSE в 0,7%. Подобная динамика конечно же снижает вероятность отскока от трендовой поддержки, которая была нашей локальной идеей последних дней. Тем не менее для окончательного подтверждения неудачности идеи стоит дождаться падения ниже 14,7 долларов. Лидерами же индекса в четверг стали акции Казакхтелеком и КазТрансОйл, которые показали рост в 1% и 0,5% соответственно.

Акции зарубежных эмитентов. Котировки ФПР вместе с американскими рынками показали падение в 2,7% несмотря на солидный рост в среду. Акции Сбербанк продолжают находиться рядом с трендовой поддержкой, а акции Газпрома показали падение после впечатляющего роста последних 10 календарных дней. Вероятно, хорошей точкой для входа будет уровень в 287 рублей.

Валюта. В четверг национальная валюта ослабла на 2,1 тенге, а средний курс доллара сложился на отметке в 429,96 тенге за 1 доллар. Курс после двух дней резкого роста с утра ушел вниз на полтенге от нисходящего трендового сопротивления.

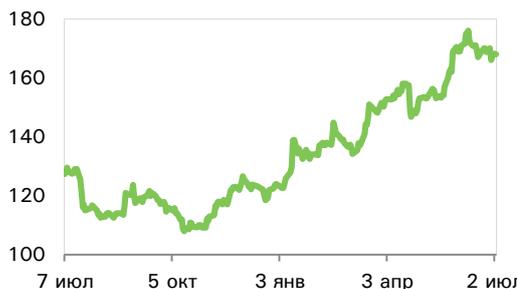
Ключевые новости рынка

(=) **KZTO:** АО "КазТрансОйл" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings долгосрочного рейтинга дефолта эмитента на уровне "BBB-", прогноз "Стабильный".

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	6,6%	Покупать	Цены находятся у трендовой поддержки. Финансовые данные показали существенное улучшение
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Продолжение падения. Новый уровень поддержки в районе 2150 тенге
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать	Котировки могут перейти в боковой тренд
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Держать	Цена находится чуть ниже 50-дневной средней, все еще возможен отскок
Казхаттелеком (KZTK)	Покупать	34500	10,2%	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	8,6%	Покупать	Можно спекулятивно покупать, так как цена находится у трендовой поддержки
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	держать	Акции на MOEX показали небольшую коррекцию, возможная точка входа у 286 рублей
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	держать	Боковой тренд
Банк ВТБ (VTBR)	ждать	-	-	держать	Движение к локальной трендовой поддержке
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	13,6%	Покупать	Резкий рост после трехдневной коррекции, возможен дальнейший рост
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	-	-	Покупать	Индекс ушел ниже горизонтальной поддержки в 3300 пунктов, возможно движение в сторону 3200 пунктов

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 дивдоходность 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	-
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	Рекомендация	20 RUB	25 июня	-	12,55 RUB	6,9%
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.