

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE близок к очередному уровню поддержки

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 23.07.2021	Значение на 22.07.2021	Изменение, %
KASE	3 115,36	3 137,80	-0,7%
БЦК (CCBN)	246,11	250,00	-1,6%
Халык Банк (HSBK)	159,99	161,10	-0,7%
Kcell (KCEL)	1 768,11	1 784,00	-0,9%
KEGOC (KEGC)	1 775,70	1 775,70	0,0%
Казатомпром (KZAP)	11 800,00	12 115,10	-2,6%
Казхателеком (KZTK)	30 040,00	30 030,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	1 089,00	1 089,67	-0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	42 041,79	41 600,00	1,1%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 730,44	1 728,86	0,1%
Газпром (GAZP)	1 677,80	1 679,00	-0,1%
Ростелеком (RTKM)	540,00	541,00	-0,2%
Банк ВТБ (VTBR)	0,27	0,27	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	416,00	411,90	1,0%
Bank of America (US_BAC)	16 374,85	16 579,70	-1,2%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	190 586,70	190 242,50	0,2%
Фонд первичных размещений	36,05	36,16	-0,3%
FINEX FFIN KASE ETF	1 657,11	1 660,70	-0,2%
Товарные рынки			
Название	Значение на 23.07.2021	Значение на 22.07.2021	Изменение, %
Нефть	74,10	73,79	0,4%
Медь	440,00	433,75	1,4%
Золото	1 801,80	1 805,40	-0,2%
Индексы			
Название	Значение на 23.07.2021	Значение на 22.07.2021	Изменение, %
PTC	1 595,86	1 599,74	-0,2%
MOEX	3 734,54	3 754,44	-0,5%
S&P 500	4 411,79	4 367,48	1,0%
Shanghai Composite	3 550,40	3 574,73	-0,7%
Nikkei 225	27 388,16	27 548,00	-0,6%
FTSE 100	7 027,58	6 968,30	0,9%
MSCI Emerging Markets ETF	52,51	53,30	-1,5%
Валюта			
USD/KZT	425,76	425,76	0,0%
USD/RUB	73,76	73,69	0,1%
ГДР			
Народный банк	14,96	14,90	0,4%
Kaspi	98,60	97,90	0,7%
Казатомпром	26,00	26,75	-2,8%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,28	1,28	-0,2%
Emerging Markets Bond ETF	112,66	112,65	0,0%
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 в пятницу закрылись разнонаправленно. S&P 500 обновил исторические максимумы после еще одного дня в довольно удачном сезоне корпоративной отчетности. Поднялись и европейские рынки, индекс Stoxx 600 также превысил свои максимумы. На текущей неделе инвесторы ожидают позитивных отчетов по прибыли в секторах энергетики, горнодобывающей промышленности и растениеводства. В минусе же оказалось большинство остальных рынков, в том числе MSCI Emerging Markets Index с результатом -1,14%. С утра в заметной просадке находятся площадки Гонконга и Шанхая.

Облигации. В пятницу доходность 10-летних трежериз осталась в районе 1,28%. В центре внимания трейдеров по бондам будет двухдневная встреча ФРС во вторник и среду для продолжения обсуждения политики на фоне образования новых штаммов COVID-19. Недельный срез по госбондам в нашем списке показал их небольшое снижение.

Индекс KASE. Местный рынок продолжил снижение после небольшой консолидации в районе 3179 пунктов. Если построить проекцию по Фибоначчи между мартовскими минимумами прошлого года и июньскими максимумами текущего, то уровень 0,236 будет проходить на отметке 3093 пунктов. Судя по дневной свечке пятничные минимумы как раз торговались возле данной отметки. Текущие уровни поддержки сегодня будут сдерживать внешний негатив от снижающихся развивающихся рынков.

Акции индекса. Наилучшим результатом в пятницу было нейтральное закрытие акций KEGOC, Казхателекома и Казтрансойл. Все остальные бумаги показали снижение, где лидером стал Казатомпром. Котируются уранового гиганта снижались вторую сессию подряд после отскока и полностью повторили динамику своего рыночного ETF Global X Uranium. Пока не являющийся частью индекса Kaspi сумел показать рост на 1,1%. На бирже LSE котировки ГДР также закрылись ростом, однако под конец торгового дня произошел откат цен.

Акции зарубежных эмитентов. Российские индексы закрылись в небольшом минусе на фоне резкого пятничного повышения базовой ставки сразу на 1 п.п. до 6,5%. Акции Газпрома не смогли преодолеть сопротивление уровня 285,6 руб. Цена на ETF SPY достигла 439,94 USD, что подтверждает наше мнение об удачности выбора US_SPY в долгосрочный портфель на KASE.

Валюта. Все еще продолжается тест уровня поддержки 424,76 на графике USDKZT. Несмотря на близость успеха тенге, мы больше склоняемся к тому, что котировки останутся в боковом тренде в ближайший месяц.

Ключевые новости рынка

(+) **KSPI:** Moody's [повысило](#) рейтинг Kaspi Bank до «Ba1», прогноз улучшен до "стабильного"

(+) **CCBN:** АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о [подтверждении](#) агентством S&P Global Ratings рейтинговых оценок банка, прогноз "Стабильный"

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



KSPI | 43775 тг. ГДР Kaspi отскакивают вверх от уровня 50-дневной скользящей средней на LSE, что можно считать позитивным знаком. Локально котировки имеют до 10% потенциала роста.

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	11,3%	Покупать	ГДР находятся в локальном нисходящем тренде, однако у бумаг присутствует фундаментальный потенциал
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Акции продолжают понижательный тренд на KASE
KEGOC (KEGC)	Покупать	1804	1,6%	Покупать	Котировки растут 3-ю сессию подряд, могут достичь максимумов
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Держать	Отскок ГДР вместе с циклическими акциями в США
Казактелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать	Стабилизация цен в районе 30600 тенге
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать	Цена вернулась в локальный боковик, имеется горизонтальная поддержка на 1050 тг
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	43775	4,1%		Отскок вверх от 50-дневной скользящей средней
Эмитенты России / США					
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-	Покупать	Попытка небольшого отскока вместе с ценами на нефть
Газпром (GAZP)	Покупать	-	-	держать	Отскок вверх от 50-дневной скользящей средней
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	Возможное формирование локального нисходящего тренда
ETF / ПИФ					
SPDR S&P 500 ETF	Покупать	196100	2,89%	Покупать	Возвращение к максимумам
Фонд первичных размещений	Покупать	38	5,4%	Покупать	Рост цен на акции IPO компаний на вторичном рынке
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	-	-	Покупать	Восходящая дивергенция на 4-х часовом графике

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	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. Ерубаева, 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 Ерболович 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 Кабдыгалиевич 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.