

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE прервал серию снижений

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 28.07.2021	Значение на 27.07.2021	Изменение, %
KASE	3 082,30	3 078,13	0,1%
БЦК (CCBN)	250,00	246,51	1,4%
Халык Банк (HSBK)	161,02	160,99	0,0%
Kcell (KCEL)	1 661,50	1 715,00	-3,1%
KEGOC (KEGC)	1 776,90	1 772,00	0,3%
Казатомпром (KZAP)	11 177,77	11 000,01	1,6%
Казактелеком (KZTK)	30 300,00	29 905,00	1,3%
КазТрансОйл (KZTO)	1 088,82	1 088,88	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	47 594,40	48 200,00	-1,3%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 740,00	1 737,00	0,2%
Газпром (GAZP)	1 642,11	1 635,10	0,4%
Ростелеком (RTKM)	600,00	544,99	10,1%
Банк ВТБ (VTBR)	0,27	0,27	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	423,00	423,00	0,0%
Bank of America (US_BAC)	16 480,00	16 220,00	1,6%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	195 442,50	194 000,00	0,7%
Фонд первичных размещений	35,70	35,46	0,7%
FINEX FFIN KASE ETF	1 601,04	1 630,82	-1,8%
Товарные рынки			
Название	Значение на 28.07.2021	Значение на 27.07.2021	Изменение, %
Нефть	74,74	74,48	0,3%
Медь	448,20	454,45	-1,4%
Золото	1 799,70	1 799,80	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 28.07.2021	Значение на 27.07.2021	Изменение, %
PTC	1 616,34	1 594,64	1,4%
MOEX	3 782,28	3 733,10	1,3%
S&P 500	4 400,64	4 401,46	0,0%
Shanghai Composite	3 361,59	3 381,18	-0,6%
Nikkei 225	27 581,66	27 970,22	-1,4%
FTSE 100	7 016,63	6 996,08	0,3%
MSCI Emerging Markets ETF	51,84	50,47	2,7%
Валюта			
USD/KZT	424,99	424,99	0,0%
USD/RUB	73,49	73,75	-0,3%
ГДР			
Народный банк	15,10	15,00	0,7%
Kaspi	113,80	113,20	0,5%
Казатомпром	26,00	24,70	5,3%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,23	1,24	-0,7%
Emerging Markets Bond ETF	112,33	112,05	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 вчера закрылся нейтрально, NASDAQ вырос когда как снизился Dow. По результатам вчерашней встречи ФРС сделала небольшой шаг к сокращению экстренного стимулирования, принятого в начале пандемии, сигнализируя о том, что процесс может начаться в этом году. Основные рычаги ДКП остались без изменений. Сегодня будут опубликованы данные по росту ВВП США во втором квартале. Предварительная оценка, как ожидается, покажет, что экономика росла быстрыми темпами - консенсус прогнозирует 8,5% в годовом исчислении. Индекс и ETF на акции развивающихся рынков вчера показывали восстановление. Рынки Китая отскочили вверх на фоне попытки правительства успокоить инвесторов. Нефть с утра торгуется по \$75 за баррель Brent. Вчера EIA сообщило о значительном снижении запасов нефти в США.

Облигации. Гособлигации в нашем списке вчера показали довольно спокойную торговую сессию без волатильности. ETF на облигации развивающихся рынков вырос на 0,25% и удержал позиции выше 50-дневной скользящей средней.

Индекс KASE. Индекс KASE показал рост впервые после шести сессий снижения. И хоть было прибавлено всего около 4 пунктов, в целом большинство акций в индексе провели удачный день параллельно подросшим индексам развивающихся рынков.

Акции индекса. БЦК, Казатомпром и Казактелеком вчера показали сопоставимый рост на 1,3-1,6%. Еще три акции индекса показали нейтральный результат, закрывшись около нулевого результата. Лишь одна акция вчера закрылась снижением - Kcell. Примечательно то, что недавний рыночный лидер Kaspi, который рос пока индекс KASE падал, вчера скорректировался. Мы оценили последний позитивный отчет компании и увеличили целевую цену ГДР до \$131, что предполагает около 15% потенциала роста к закрытию от 28 июня. По текущему курсу цель соответствует 55730 тенге для акций на KASE. Помимо нашей оценки, вчера также появились таргеты в районе \$143 в Bloomberg. Тем временем на LSE все 3 наши ГДР показали рост. Выделяется Казатомпром, который подскочил сразу на 5,3%. Это может быть началом восстановления, поскольку отраслевой ETF URA вчера показал хороший рост и пробил вверх свою нисходящую трендовую линию.

Акции зарубежных эмитентов. Российский рынок вчера показал рост на своих основных индексах и региональных ETF на биржах США. Неплохо смотрятся Сбер и Газпром, пробой нисходящей трендовой показывает Аэрофлот. Гендиректор австрийской нефтяной компании OMV сообщил СМИ, что строительство газопровода «Северный поток-2» будет завершено в августе, а поставки природного газа начнутся в этом году.

Валюта. С утра сегодня нет больших изменений на графике USDKZT. Позиция доллара все еще находится чуть выше поддержки на отметке 424,7 тенге.

Ключевые новости рынка

(+) GAZP: В OMV назвали возможный срок [завершения](#) строительства «СП-2»

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



KZAP | 12100 тг. Котировки Казатомпрома могут начать восстановление после роста накануне. Урановый ETF URA показывает положительную техническую картину к росту.

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/портфельные позиции	Комментарий
KASE					
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать	Волатильный боковой тренд
Халык Банк (HSBK)	ждать	178	10,5%	Покупать	ГДР на LSE вернулись в диапазон нисходящего тренда
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Акции продолжают понижательный тренд на KASE
KEGOC (KEGC)	Покупать	1804	1,5%	Покупать	Стабилизация цен в районе 1770 тенге
Казатомпром (KZAP)	Покупать	12100	8,3%	Держать	Возможен отскок цен вслед за ETF URA
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать	Медленное сползание цен вниз
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать	Консолидация цен у отметки 1090 тенге
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	49239	3,5%		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	Пробой вверх нисходящей трендовой
Bank of America (US_BAC)	ждать	-	-	Покупать	Возможное формирование локального нисходящего тренда
ETF / ПИФ					
SPDR S&P 500 ETF	Покупать	196100	0,34%	Покупать	Возвращение к максимумам
Фонд первичных размещений	Покупать	38	6,4%	Покупать	Рост цен на акции IPO компаний на вторичном рынке
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	-	-	Покупать	Пробой вниз поддержки в районе 3093 пунктов на графике KASE



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.