

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Казатомпром отвоевал часть позиций

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 29.07.2021	Значение на 28.07.2021	Изменение, %
KASE	3 100,03	3 082,30	0,6%
БЦК (CCBN)	249,00	250,00	-0,4%
Халык Банк (HSBK)	161,80	161,02	0,5%
Kcell (KCEL)	1 629,00	1 661,50	-2,0%
KEGOC (KEGOC)	1 785,68	1 776,90	0,5%
Казатомпром (KZAP)	11 611,00	11 177,77	3,9%
Казателеком (KZTK)	30 300,00	30 300,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	1 094,83	1 088,82	0,6%
Kaspi.kz (KSPI)	49 678,77	47 594,40	4,4%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 778,47	1 740,00	2,2%
Газпром (GAZP)	1 687,00	1 642,11	2,7%
Ростелеком (RTKM)	553,24	600,00	-7,8%
Банк ВТБ (VTBR)	0,28	0,27	3,7%
Аэрофлот (AFLT)	415,50	423,00	-1,8%
Bank of America (US_BAC)	16 500,00	16 480,00	0,1%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	195 400,00	195 442,50	0,0%
Фонд первичных размещений	37,13	35,70	4,0%
FINEX FFIN KASE ETF	1 606,80	1 601,04	0,4%
Товарные рынки			
Название	Значение на 29.07.2021	Значение на 28.07.2021	Изменение, %
Нефть	76,10	74,74	1,8%
Медь	452,85	448,20	1,0%
Золото	1 827,90	1 799,70	1,6%
Индексы			
Название	Значение на 29.07.2021	Значение на 28.07.2021	Изменение, %
PTC	1 639,35	1 616,34	1,4%
MOEX	3 804,33	3 782,28	0,6%
S&P 500	4 419,14	4 400,64	0,4%
Shanghai Composite	3 411,72	3 361,59	1,5%
Nikkei 225	27 782,42	27 581,66	0,7%
FTSE 100	7 078,42	7 016,63	0,9%
MSCI Emerging Markets ETF	52,10	51,84	0,5%
Валюта			
USD/KZT	425,21	425,21	0,0%
USD/RUB	73,10	73,49	-0,5%
ГДР			
Народный банк	15,02	15,10	-0,5%
Kaspi	115,00	113,80	1,1%
Казатомпром	25,90	26,00	-0,4%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,26	1,23	2,4%
Emerging Markets Bond ETF	112,43	112,33	0,1%
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. Торговая сессия на биржах США вчера началась с роста и новым обновлением исторических максимумов. К концу дня было небольшое снижение, однако S&P 500 показал неплохие +0,42%. Тем не менее ожидавшийся в четверг показатель роста ВВП во втором квартале оказался хуже ожиданий (конс. 8,5% г/г) и составил 6,5%. Еще долю негатива прибавили первичные заявки по безработице, которые за неделю составили 400 тысяч против ожидаемых 380 тысяч. С утра фьючерсы на индекс S&P 500 снижаются на 0,44% на фоне слабого отчет Amazon. Для большинства остальных индексов вчерашняя торговая сессия также завершилась ростом. Нефть торговалась выше отметки \$76 на общем ослаблении позиций доллара.

Облигации. Судя по основным бенчмаркам, облигации на мировых рынках вчера показали небольшой рост. Доходность 10-леток осталась в районе 1,26-1,27%.

Индекс KASE. Индекс KASE показал рост второй день подряд после локальной серии снижения. В течение торговой сессии котировки выросли до 3127 пунктов за счет волатильности бумаг Казатомпрома. Исходя из сезонной динамики после слабого июня и июля в августе может смениться сентимент на рынке, в основном за счет стартового сезона отчетов от которого мы ждем продолжения нарастания финпоказателей от тех бумаг, которые удачно отчитались в предыдущем квартале.

Акции индекса. В лидерах роста оказались акции Казатомпрома. На старте торгового дня цены поднимались до отметки 12150 тенге, что по сути исполнило нашу локальную идею покупки акций с потенциалом в 8,3%. Закрывание, однако, прошло на уровне ниже, а динамика на LSE ушла в отрицательную зону. Тем не менее, техническая картина ETF URA все еще отсылает к дальнейшему росту, по крайней мере до своей 50-дневной скользящей средней, к которой есть около 4,4% потенциала роста и около 9,3% у ГДР Казатомпрома к аналогичной отметке. Рост на 0,5-0,6% показали бумаги Народного банка, KEGOC и КазТрансОйл. Сегодня с утра Kcell опубликовал отчет за январь-июнь 2021 года. По предварительным оценкам отчет вышел удачным, полную оценку мы опубликуем чуть позже. На момент написания обзора у Kcell проходит онлайн встреча в рамках Дня эмитента.

Акции зарубежных эмитентов. Российский рынок продолжает укрепляться на графиках своих индексов. Из списка бумаг на KASE локально все еще наиболее интересно выглядит Газпром, фундаментально – Сбербанк. Котировки ФПР отскакивают уровня 50 MA на MOEX, что дает довольно неплохой бычий сигнал для бумаг с потенциалом локального роста до 13% на KASE.

Валюта. Тенге с утра не показывает реакции на ослабление доллара на мировом рынке и рост нефти, торгуясь по 425,4 за доллар.

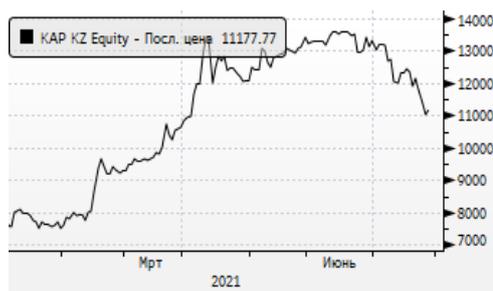
Ключевые новости рынка

(+) KCEL: АО "Кселл" [сообщило](#) финансовые результаты за январь-июнь 2021 года

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	10,0%	Покупать	ГДР на LSE вернулись в диапазон нисходящего тренда
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Акции продолжают понижательный тренд на KASE
KEGOC (KEGC)	Покупать	1804	1,0%	Покупать	Стабилизация цен в районе 1770 тенге
Казатомпром (KZAP)	Покупать	12100	4,2%	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)	ждать	-	-		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	1763	4,5%	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	ждать	-	-	Покупать	Возвращение к максимумам
Фонд первичных размещений	Покупать	42	13,1%	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 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	-
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.