

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Тенге укрепляется несмотря на снижение нефти

Индекс KASE и представительский список

| Название | Значение на 02.08.2021 | Значение на 30.07.2021 | Изменение, % |
|------------------------------|------------------------|------------------------|--------------|
| KASE | 3 075,98 | 3 086,66 | -0,3% |
| БЦК (CCBN) | 251,00 | 249,00 | 0,8% |
| Халык Банк (HSBK) | 160,81 | 162,50 | -1,0% |
| Kcell (KCEL) | 1 534,00 | 1 595,00 | -3,8% |
| KEGOC (KEGC) | 1 783,00 | 1 773,00 | 0,6% |
| Казатомпром (KZAP) | 11 689,00 | 11 700,00 | -0,1% |
| Казателеком (KZTK) | 30 101,10 | 30 000,01 | 0,3% |
| КазТрансОйл (KZTO) | 1 084,00 | 1 089,99 | -0,5% |
| Kaspi.kz (KSPI) | 49 200,00 | 49 626,17 | -0,9% |
| Эмитенты России / США | | | |
| Сбербанк (SBER) | 1 801,10 | 1 791,98 | 0,5% |
| Газпром (GAZP) | 1 678,87 | 1 661,00 | 1,1% |
| Ростелеком (RTKM) | 546,80 | 548,00 | -0,2% |
| Банк ВТБ (VTBR) | 0,28 | 0,28 | 0,0% |
| Аэрофлот (AFLT) | 415,50 | 421,00 | -1,3% |
| Bank of America (US_BAC) | 16 400,00 | 16 550,00 | -0,9% |
| ETF / ПИФ | | | |
| SPDR S&P 500 ETF | 195 442,50 | 195 442,50 | 0,0% |
| Фонд первичных размещений | 36,05 | 36,20 | -0,4% |
| FINEX FFIN KASE ETF | 1 629,88 | 1 635,18 | -0,3% |

Товарные рынки

| Название | Значение на 02.08.2021 | Значение на 30.07.2021 | Изменение, % |
|----------|------------------------|------------------------|--------------|
| Нефть | 72,97 | 76,33 | -4,4% |
| Медь | 443,00 | 448,25 | -1,2% |
| Золото | 1 815,20 | 1 812,60 | 0,1% |

Индексы

| Название | Значение на 02.08.2021 | Значение на 30.07.2021 | Изменение, % |
|---------------------------|------------------------|------------------------|--------------|
| PTC | 1 635,90 | 1 625,76 | 0,6% |
| MOEX | 3 788,10 | 3 771,58 | 0,4% |
| S&P 500 | 4 387,16 | 4 395,26 | -0,2% |
| Shanghai Composite | 3 464,29 | 3 397,36 | 2,0% |
| Nikkei 225 | 27 781,02 | 27 283,59 | 1,8% |
| FTSE 100 | 7 081,72 | 7 032,30 | 0,7% |
| MSCI Emerging Markets ETF | 51,99 | 51,60 | 0,8% |

Валюта

| Название | Значение на 02.08.2021 | Значение на 30.07.2021 | Изменение, % |
|----------|------------------------|------------------------|--------------|
| USD/KZT | 424,81 | 424,81 | 0,0% |
| USD/RUB | 73,02 | 73,15 | -0,2% |

ГДР

| Название | Значение на 02.08.2021 | Значение на 30.07.2021 | Изменение, % |
|---------------|------------------------|------------------------|--------------|
| Народный банк | 15,06 | 14,92 | 0,9% |
| Kaspi | 114,00 | 113,20 | 0,7% |
| Казатомпром | 26,20 | 24,90 | 5,2% |

Облигации

| Название | Значение на 02.08.2021 | Значение на 30.07.2021 | Изменение, % |
|---------------------------|------------------------|------------------------|--------------|
| Доходность 10-летних UST | 1,18 | 1,22 | -3,1% |
| Emerging Markets Bond ETF | 112,52 | 112,73 | -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. Ведущие индексы США преимущественно снизились на фоне опасений распространения дельта-штамма и снижения доходности 10-летних казначейских облигаций из-за замедления роста производства. При этом Фаучи заявил, что вакцины довольно эффективно справляются с пандемией, а процент вакцинированного населения США достиг 70%. Европейские индексы выросли вместе с котировками бумаг развивающихся рынков, где главной движущей силой стал восстанавливающийся китайский рынок. Наиболее заметное снижение было замечено в котировках нефти, которые, предположительно снизились в результате роста опасения вокруг дельта-штамма. В сенате США будет вынесен двухпартийный законопроект поддержки атомных станций в размере 6 млрд долларов.

Облигации. Суверенные облигации показывают рост вместе с казначейскими облигациями США. Наибольший рост вчера был у бумаг Турции (+0,4%) и Украины (+0,33%). В высокодоходных бондах США вчера была замечена просадка цен на 0,57%.

Индекс KASE. Индекс KASE перечеркнул рост своих котировок середины прошлой недели и вновь опустился к до уровня закрытия прошлого вторника. Технически индекс находится у нижней границы своей локальной консолидации, может пробить его вниз и сформировать новую восходящую дивергенцию. К текущему моменту дневной RSI находится в зоне перепроданности в районе 24,4 пунктов.

Акции индекса. В лидерах снижения снова оказался Kcell. Учитывая продолжительное снижение и сильно возросший фундаментальный потенциал роста (>60%) на рынке может начать формироваться неопределенное количество инвесторов, желающих купить подешевевшие акции. Мы в свою очередь хотели бы предупредить о рисках так называемых "падающих ножей". О нашей версии уровня дна основанного на теории дивидендной доходности мы говорили вчера. К тому же, судя по дневным объемам, распродажи намного снизились в сравнении с первыми двумя декадами июля. Из динамики других акций можно выделить снижение акций Народного банка на 1% и Kaspi на 0,9%. На LSE все три наши ГДР показали рост, а Казатомпром подскочил сразу на 5,2%. Даже при таких результатах в техническую картину вчерашняя динамика не привнесла изменений.

Акции зарубежных эмитентов. Индексы РФ вчера смогли подрасти, однако в котировки акций эмитентов на KASE это не привнесло каких либо сильных изменений. Котировки Фонда первичных размещений вчера снизился на 1,14% на MOEX, но все еще остается выше уровней поддержки.

Валюта. Доллар сегодня сдает позиции несмотря на вчерашнее снижение позиций нефти. Тенге пробивает важные уровни сопротивления на отметке 424,8 и теперь движется в сторону следующего уровня 421,5.

Ключевые новости рынка

(=) **KZAP:** АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" сообщило операционные [результаты](#) деятельности за второй квартал и первое полугодие 2021 года

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



RU_UKFFipo | 40 USD. Котировки ФПР тестирует уровень поддержки 50-дневной скользящей средней на KASE и MOEX что выглядит вполне интересно для продолжения тренда на восстановление, начатого в мае.

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 | - | - | Покупать | Переход в боковой тренд |
| Kcell (KCEL) | ждать | - | - | держать | Акции продолжают понижательный тренд на KASE |
| KEGOC (KEGC) | Покупать | 1804 | 1,2% | Покупать | Стабилизация цен в районе 1770 тенге |
| Казатомпром (KZAP) | ждать | - | - | Держать | Котировки на LSE пока не смогли реализовать отскок |
| Казахтелеком (KZTK) | ждать | - | - | Покупать | Поддержка в районе 30000 тенге |
| 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 | Тест сопротивления 50 МА |
| Газпром (GAZP) | Покупать | 1763 | 5,0% | 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 | 40 | 11,0% | Покупать | Тест поддержки 50-дневной скользящей средней |
| 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. 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.