

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Большинство акций в индекс перешли в боковик

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 04.08.2021	Значение на 03.08.2021	Изменение, %
KASE	3 078,44	3 082,31	-0,1%
БЦК (CCBN)	253,00	252,00	0,4%
Халык Банк (HSBK)	161,00	160,90	0,1%
Kcell (KCEL)	1 561,51	1 561,00	0,0%
KEGOC (KEGOC)	1 783,00	1 785,56	-0,1%
Казатомпром (KZAP)	11 478,99	11 648,00	-1,5%
Казхаттелеком (KZTK)	30 100,00	30 250,00	-0,5%
КазтрансОйл (KZTO)	1 082,80	1 078,00	0,4%
Kaspi.kz (KSPI)	49 360,00	49 786,08	-0,9%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 820,00	1 806,00	0,8%
Газпром (GAZP)	1 675,00	1 677,43	-0,1%
Ростелеком (RTKM)	550,81	550,27	0,1%
Банк ВТБ (VTBR)	0,28	0,28	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	424,00	416,01	1,9%
Bank of America (US_BAC)	16 590,00	16 376,99	1,3%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	193 861,50	191 799,40	1,1%
Фонд первичных размещений	35,50	36,35	-2,3%
FINEX FFIN KASE ETF	1 606,77	1 627,95	-1,3%
Товарные рынки			
Название	Значение на 04.08.2021	Значение на 03.08.2021	Изменение, %
Нефть	70,38	72,41	-2,8%
Медь	433,25	438,60	-1,2%
Золото	1 810,50	1 810,10	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 04.08.2021	Значение на 03.08.2021	Изменение, %
PTC	1 640,30	1 637,70	0,2%
MOEX	3 810,62	3 793,69	0,4%
S&P 500	4 402,66	4 423,15	-0,5%
Shanghai Composite	3 477,22	3 447,99	0,8%
Nikkei 225	27 584,08	27 641,83	-0,2%
FTSE 100	7 123,86	7 105,72	0,3%
MSCI Emerging Markets ETF	52,46	52,19	0,5%
Валюта			
USD/KZT	424,09	424,09	0,0%
USD/RUB	73,18	72,96	0,3%
ГДР			
Народный банк	15,10	15,08	0,1%
Kaspi	114,80	114,60	0,2%
Казатомпром	24,80	25,35	-2,2%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,18	1,17	0,8%
Emerging Markets Bond ETF	112,63	112,58	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. S&P 500 вчера снизился на 0,5% после слабого отчета по труду и комментариев представителя Федеральной резервной системы о том, что центральный банк намерен сократить поддержку стимулами, при необходимости поднять ставку в 2023 году. Согласно отчету ADP, частные работодатели в июле добавили 330 000 рабочих мест, что меньше половины консенсус-прогноза и намного ниже июньских пересмотренных 680 000 рабочих мест. Нефть Brent снизилась четвертую сессию подряд и приблизилась к отметке \$70 за баррель. Давление на цены создало тот факт, что Агатсо повысила цены на нефть для покупателей в Азии и США на сентябрь меньше, чем предполагалось на рынке. Тем временем государственные СМИ Китая смягчили критику в сторону индустрии видеоигр.

Облигации. Доходность 10-леток США вчера слегка подросла. Citi поднял целевую доходности до 2% в 2023 году, пояснив, что текущее ралли казначейских облигаций является временным. Облигации EM рынков вчера закрылись нейтрально, ETF на высокодоходные облигации США снизился.

Индекс KASE. Акции в индексе KASE вчера провели спокойную торговую сессию. Лишь одна акция показала волатильность больше 1%. Тем временем с утра фон складывается умеренно негативно на фоне снижения цен на нефть.

Акции индекса. Котировки Казатомпрома снизились на 1,5% на KASE и на 2,2% на бирже Лондона. Идет корреляция с динамикой последних торговых сессий Global X Uranium ETF, который вчера снизился на 2,54%. Не повлияло на котировки и новость о готовящемся законопроекте поддержки атомных электростанций в США, что по всей видимости связано с тем, что эффект от данного законопроекта был заложен в цены ранее. На 0,9% снизились котировки Kaspi на KASE, хотя на LSE ГДР закрылись нейтрально. На протяжении последних трех сессий мы видим локальную консолидацию в бумагах финтеха. Наибольший рост был замечен у КазтрансОйла. В целом, смотря на положение отдельных компонентов можно сказать, что рынок успокоился после нестабильного июля и перешел в режим ожидания августовских отчетов. Kcell перестал снижаться и большинство акций перешли в боковой тренд. Исключением пока остается волатильный Казатомпром.

Акции зарубежных эмитентов. Российский рынок продолжил медленно расти, несмотря на снижение котировок нефти. Котировки Сбербанка доросли до уровня сопротивления по Фибоначчи на отметке 312 рублей.

Валюта. Нефть начала сказываться на котировках тенге. С утра нацвалюта слабеет до уровня 425,2 за доллар.

Ключевые новости рынка

(=) **KEGOC:** Ульф Вокурка [избран](#) независимым директором Совета директоров АО "KEGOC"

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



RU_UKFFipo | 40 USD. Спекулятивно 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	Котировки выросли впервые за 26 торговых сессий
KEGOC (KEGC)	Покупать	1804	1,2%	Покупать	Стабилизация цен в районе 1770 тенге
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Держать	Волатильная торговля на LSE
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	Пробой вверх уровня 50 МА
Газпром (GAZP)	Покупать	1763	5,3%	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	12,7%	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 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.