

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Новая историческая вершина

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 16.09.2021	Значение на 15.09.2021	Изменение, %
KASE	3 442,03	3 405,43	1,1%
БЦК (CCBN)	303,00	299,00	1,3%
Халык Банк (HSBK)	183,50	183,50	0,0%
Kcell (KCEL)	1 288,02	1 270,10	1,4%
KEGOC (KEGC)	1 860,00	1 860,42	0,0%
Казатомпром (KZAP)	17 585,00	16 665,50	5,5%
Казхателеком (KZTK)	34 199,00	34 300,00	-0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	1 070,00	1 085,00	-1,4%
Kaspi.kz (KSPI)	49 431,00	49 431,00	0,0%

Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 943,36	1 942,99	0,0%
Газпром (GAZP)	2 450,00	2 425,00	1,0%
Ростелеком (RTKM)	560,06	572,00	-2,1%
Банк ВТБ (VTBR)	0,31	0,30	3,3%
Аэрофлот (AFLT)	399,60	400,00	-0,1%
Bank of America (US_BAC)	17 099,00	17 308,87	-1,2%

ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	197 785,80	197 785,80	0,0%
Фонд первичных размещений	35,59	35,49	0,3%
FINEX FFIN KASE ETF	1 746,19	1 746,19	0,0%
Invesco Water Resources ETF	60,25	58,50	3,0%
Global Clean Energy ETF	23,99	22,86	4,9%

Товарные рынки			
Название	Значение на 16.09.2021	Значение на 15.09.2021	Изменение, %
Нефть	75,66	75,46	0,3%
Медь	426,50	440,65	-3,2%
Золото	1 754,60	1 792,60	-2,1%

Индексы			
Название	Значение на 16.09.2021	Значение на 15.09.2021	Изменение, %
PTC	1 755,64	1 766,67	-0,6%
MOEX	4 045,10	4 065,53	-0,5%
S&P 500	4 473,76	4 480,70	-0,2%
Shanghai Composite	3 607,09	3 656,22	-1,3%
Nikkei 225	30 323,34	30 511,71	-0,6%
FTSE 100	7 027,48	7 016,49	0,2%
MSCI Emerging Markets ETF	51,59	52,18	-1,1%

Валюта			
USD/KZT	425,37	425,37	0,0%
USD/RUB	72,55	72,28	0,4%

ГДР			
Народный банк	17,30	17,26	0,2%
Kaspi	113,00	113,00	0,0%
Казатомпром	40,15	41,00	-2,1%

Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,33	1,30	2,1%
Emerging Markets Bond ETF	112,87	113,25	-0,3%
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 снизился в четверг на 0,16%. Количество первичных обращений за пособием по безработице увеличилось до 332 тысяч на прошлой неделе, что выше консенсуса на 10 тысяч. Рост был вызван резким скачком в Луизиане, поскольку ураган Ида помешал общему восстановлению рынка труда. Неожданностью стали данные по росту розничных продаж в августе. В купе с данными по первичным заявкам инвесторы вновь начали оценивать перспективы сужения QE, что стало причиной небольшой просадки рынка. Цена на нефть Brent остановилась в районе \$75,5. Долгосрочный график показывает, что котировки тестируют длинную нисходящую трендовую линию, которая тянется с 2008 года. Однако логарифмическом графике теста еще нет. Chevron вчера заявил, что цены на газ, сжиженный природный газ и нефть по крайней мере "какое-то время" будут высокими, не уточнив сроки.

Облигации. Обозримые котировки бондов в основном показали снижение. Наименьший минус был у ETF HYG. Среди суверенных бумаг больше всего скорректировались бонды Турции'29 (-0,66%).

Индекс KASE. Индекс KASE обновил исторический максимум, который теперь находится на отметке 3470,44 пунктов. В последний раз максимум был переписан в 7 июня, после чего котировки погрузились в летнюю коррекцию. Объемы были повышенными в горизонте последних 7 календарных дней.

Акции индекса. И снова в центре внимания инвесторов был Казатомпром. Котировки выросли на 5,5% и на данный момент обеспечивают одну пятую роста индекса за счет увеличения их доли до 20,2%. ГДР на LSE вчера снизились на 2,1%, ETF URA – 3,31%. На текущий момент котировки на KASE стоят дороже LSE на 500 тенге. Помимо Казатомпрома на местном рынке подросли акции Банка ЦентрКредит. Закрытие прошло на отметке 303 тенге, что означает пробой уровня сопротивления в 300 тенге. В целом ралли БЦК все еще выглядит бодрым и вероятнее всего связано с возможностью начать выплачивать дивиденды уже в 2022 году. На 1,4% поднялись акции Kcell, что согласуется с теорией формирования локального треугольника. Наибольшее снижение было у Казтрансоила, который показал самую большую однодневную коррекцию с 19 августа.

Акции зарубежных эмитентов. Российский рынок вчера снизился. Газпром показал -1,95% на фоне коррекции цен на газ и новостей о том, что компания может "поделиться" транспортом газа в Северном потоке-2 с Роснефтью. ООН рапортовала о том, изменение климата наносит больший ущерб, чем ожидалось. Средняя мировая температура выросла как минимум на 1,06 градуса Цельсия по сравнению с доиндустриальным уровнем, что вызвало сильную жару в США и Канаде, лесные пожары в Европе и Сибири и наводнения в Германии. Мы ранее отмечали, что повышение температуры является долгосрочным драйвером для котировок US_PHO_.

Валюта. Доллар сегодня слегка растет после вчерашнего теста отметки 424,78.

Ключевые новости рынка

(=) **НБРК:** Аналитики о [влиянии](#) повышения базовой ставки на снижение инфляции в Казахстане

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



KSPI | 125 USD. ГДР Kaspi тестируют поддержку трендовой линии и могут показать отскок в ближайшие сессии.

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/портфельные позиции	Комментарий
KASE					
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать	Пробой уровня 300 вверх
Халык Банк (HSBK)	ждать	190	3,5%	Покупать	Стабилизация цен в районе 183 тг
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Формирование треугольник после снижения
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать	Акции идут на новое обновление максимумов
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Держать	Резкий рост котировок в след за ценами на уран
Казактелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать	Уровень сопротивления на отметке 35000
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать	Восстановление к отметке 1085 тенге
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	53000	7,2%	Покупать	Тест уровня 50MA на LSE. Ждем отскок
Эмитенты России / США					
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-	Покупать	Тест уровня 335 рублей
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	держать	Продолжение обновления максимумов
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	держать	Снижение от уровня 50 MA
Банк ВТБ (VTBR)	ждать	-	-	держать	Тест долгосрочной нисходящей трендовой линии
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	держать	Откат цен после роста
Bank of America (US_BAC)	ждать	-	-	Покупать	Ретест и рост от уровня 50 MA на NYSE
ETF / ПИФ					
SPDR S&P 500 ETF	Покупать	-	-	Покупать	Котировки индекса S&P 500 могут сформировать новую волну роста
Фонд первичных размещений	ждать	-	-	Покупать	Нудачный тест сопротивления 2697 рублей на MOEX
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	1768	1,25%	Покупать	Отскок от августовских минимумов



Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер последнего дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего 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.