

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Новый максимум рынка

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 12.10.2021	Значение на 11.10.2021	Изменение, %
KASE	3 487,72	3 442,84	1,3%
БЦК (CCBN)	308,48	305,00	1,1%
Халык Банк (HSBK)	193,63	183,40	5,6%
Kcell (KCEL)	1 315,00	1 307,66	0,6%
KEGOC (KEGC)	1 891,00	1 889,71	0,1%
Казатомпром (KZAP)	16 450,00	16 389,65	0,4%
Казхителем (KZTK)	36 498,00	35 650,01	2,4%
КазТрансОйл (KZTO)	1 093,00	1 099,00	-0,5%
Kaspi.kz (KSPI)	48 511,99	48 152,50	0,7%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	2 255,00	2 289,00	-1,5%
Газпром (GAZP)	2 625,00	2 611,00	0,5%
Ростелеком (RTKM)	599,99	593,89	1,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,32	0,33	-3,0%
Аэрофлот (AFLT)	416,00	420,00	-1,0%
Bank of America (US_BAC)	18 811,20	18 900,00	-0,5%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	193 970,02	192 000,00	1,0%
ФПР (RU_UKFFipo)	31,86	32,87	-3,1%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 825,00	1 805,87	1,1%
Water Resources ETF (US_PHO_)	57,78	57,78	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	21,60	21,60	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 12.10.2021	Значение на 11.10.2021	Изменение, %
Нефть	83,15	83,65	-0,6%
Медь	432,55	436,65	-0,9%
Золото	1 759,30	1 754,60	0,3%
Уран	40,00	37,65	6,2%
Индексы			
Название	Значение на 12.10.2021	Значение на 11.10.2021	Изменение, %
PTC	1 869,94	1 882,43	-0,7%
MOEX	4 263,80	4 279,87	-0,4%
S&P 500	4 350,64	4 361,19	-0,2%
Shanghai Composite	3 546,94	3 591,71	-1,2%
Nikkei 225	28 230,61	28 498,20	-0,9%
FTSE 100	7 130,24	7 146,85	-0,2%
MSCI Emerging Markets ETF	50,46	50,72	-0,5%
Валюта			
USD/KZT	425,50	425,50	0,0%
USD/RUB	71,89	71,88	0,1%
ГДР			
Народный банк	18,06	17,60	2,6%
Kaspi	111,00	110,00	0,9%
Казатомпром	39,90	37,00	7,8%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,58	1,61	-1,9%
Emerging Markets Bond ETF	108,90	108,55	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. Ведущие мировые индексы были в красной зоне. В США и Европейской зоне основным давящим фактором остаются риски стагнации. В азиатском регионе триггером к снижению было давление китайского правительства на банковский сектор. Энергетический кризис стал причиной роста цен алюминия к 13-летним максимумам, прервав его поставки. В Китае подорожали фьючерсы на энергетический уголь. МВФ снизил оценку глобального роста на незначительную величину до 5,9% с 6% в этом году. Прогноз на 2022 год составил 4,9%. Фонд снизил свой прогноз для США на 2021 год с 7% до 6%, в основном из-за ограничений предложения, но повысил оценку на 2022 год. Темпы роста в Китае в этом году будут составлять 8%, а в следующем - 5,6%.

Облигации. Корпоративные облигации США и развивающихся рынков вчера подросли на фоне того, как доходность 10-летних казначейских облигаций США снизилась до 1,58%.

Индекс KASE. Вчера индекс KASE в очередной раз в текущем году обновил исторические максимумы. Теперь абсолютные вершины находятся на отметке 3495 пунктов. Хотим обратить внимание на то, что локальные просадки индекса довольно неплохо откупаются и текущий рост уже является третьим похожим кейсом в текущем году.

Акции индекса. В лидерах роста вчера были акции Народного банка. В прошлом обзоре мы предложили данные акции в качестве локальной идеи увидев весьма бодрый отскок ГДР на Лондонской бирже. С точки зрения долгосрочного инвестирования акции также рекомендуются к приобретению в портфель. Вчера ГДР закрепили свой предыдущий рост и поднялись еще на 2,6%. С технической точки зрения поддержка стабильного растущего тренда вырисовывает целевые цены в диапазоне \$20,5-22,3 в горизонте 2-5 месяцев. Довольно хороший рост вчера был показан ГДР Казатомпрома. После локальной консолидации котировок KAP и URA (+11,65%) вышли вверх и похоже, что метят на вторую вершину. Триггером к росту стал отскок вверх котировок фьючерсов на уран от своей 50-дневной скользящей средней. К слову, похожий паттерн движения является одним из вероятных сценариев для котировок фьючерсов голландского газа, поскольку цены сейчас показывают откат на фиксации прибыли и снижении напряжения, но фундаментальные триггеры в виде дефицита еще сохранены, о чем трейдеры могут "вспомнить" именно с начала теста 50-дневной скользящей средней.

Акции зарубежных эмитентов. Российский рынок вчера в основном показывал откат цен после уверенного роста. Коррекция акций Сбербанка в данном случае была бы довольно закономерным явлением. Интересно выглядят акции ВТБ после пробоя вверх долгосрочной нисходящей трендовой линии.

Валюта. Доллар сегодня растет ближе к верхней границе своего бокового канала. К 11:00 средневзвешенный курс составил 426,7 тенге за доллар.

Ключевые новости рынка

(=) Экономика: МВФ [улучшил](#) прогноз роста ВВП Казахстана в 2021г с 3,2% до 3,3%

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



HSBK | 197 тг. Неплохой рост ГДР Народного банка на LSE дает возможность для старта волны роста от 50-дневной скользящей средней

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/портфельные позиции	Комментарий
KASE					
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать	Небольшое снижение после достижения 3-летних максимумов
Халык Банк (HSBK)	Покупать	203	4,8%	Покупать	Отскок от 50-дневной скользящей средней на LSE
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Консолидация котировок
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать	Акции обновили исторические максимумы
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Держать	ГДР смогли показать рост от уровня 34,3
Казактелеком (KZTK)	Покупать	37500	3%	Покупать	Возможность роста цен на фоне продажи акций Kcell
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать	Котировки показывают медленный рост
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	-	-	Покупать	Тест уровня 50MA на LSE
Эмитенты России / США					
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-	Покупать	Котировки продолжают обновлять исторические максимумы
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	держать	Снижение после сильного роста
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	держать	Движение под уровнем 50-дневной скользящей средней
Банк ВТБ (VTBR)	ждать	-	-	держать	Пробой вверх долгосрочной трендовой линии
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	держать	Боковая консолидация
Bank of America (US_BAC)	ждать	-	-	Покупать	Ретест и рост от уровня 50 MA на NYSE
ETF / ПИФ					
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	Покупать	Ретест 50-дневной скользящей средней
Фонд первичных размещений	ждать	-	-	ждать	Пробой вниз трендовой линии
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	-	-	Покупать	Восстановление к максимумам



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.