

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Один рекорд за другим

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 13.10.2021	Значение на 12.10.2021	Изменение, %
KASE	3 571,37	3 487,72	2,4%
БЦК (CCBN)	309,00	308,48	0,2%
Халык Банк (HSBK)	196,06	193,63	1,3%
Kcell (KCEL)	1 332,00	1 315,00	1,3%
KEGOC (KEGC)	1 898,80	1 891,00	0,4%
Казатомпром (KZAP)	18 100,00	16 450,00	10,0%
Казхателеком (KZTK)	36 350,00	36 498,00	-0,4%
КазТрансОйл (KZTO)	1 094,97	1 093,00	0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	48 500,00	48 511,99	0,0%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	2 244,50	2 255,00	-0,5%
Газпром (GAZP)	2 665,00	2 625,00	1,5%
Ростелеком (RTKM)	600,00	599,99	0,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,32	0,32	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	419,84	416,00	0,9%
Bank of America (US_BAC)	18 800,00	18 811,20	-0,1%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	194 187,73	193 970,02	0,1%
ФПР (RU_UKFFipo)	31,88	31,86	0,1%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 838,99	1 825,00	0,8%
Water Resources ETF (US_PHO_)	57,78	57,78	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	22,54	21,60	4,4%
Товарные рынки			
Название	Значение на 13.10.2021	Значение на 12.10.2021	Изменение, %
Нефть	83,18	83,42	-0,3%
Медь	451,60	432,55	4,4%
Золото	1 793,70	1 758,30	2,0%
Уран	46,50	40,00	16,3%
Индексы			
Название	Значение на 13.10.2021	Значение на 12.10.2021	Изменение, %
PTC	1 855,11	1 869,94	-0,8%
MOEX	4 243,92	4 263,80	-0,5%
S&P 500	4 363,80	4 350,65	0,3%
Shanghai Composite	3 561,76	3 546,94	0,4%
Nikkei 225	28 140,28	28 230,61	-0,3%
FTSE 100	7 141,82	7 130,23	0,2%
MSCI Emerging Markets ETF	51,16	50,46	1,4%
Валюта			
USD/KZT	425,97	425,97	0,0%
USD/RUB	72,00	71,87	0,2%
ГДР			
Народный банк	18,00	18,06	-0,3%
Kaspi	111,60	111,00	0,5%
Казатомпром	43,75	39,90	9,6%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,54	1,58	-2,5%
Emerging Markets Bond ETF	109,59	108,90	0,6%
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. Индекс S&P 500 вчера смог подрасти на 0,3%. Тем не менее, ведущий индекс США уже 27 дней подряд не обновлял исторические максимумы, что контрастирует с первыми восемью месяцами года, когда индекс брал высоты каждые три торговые сессии. Инфляция в США в прошлом месяце резко увеличилась: общий показатель вырос до 5,4%, а базовый показатель остался на уровне 4%, как и ожидалось. Беспокойство у чиновников ФРС вызывает то, что источник роста больше не сосредоточен в нескольких повторно открывающихся категориях, а исходит от более широкого набора компонентов. После данных об инфляции оживился спрос на золото, а рынки торговались без оглядки на протоколы ФРС. Тем временем ОПЕК пока сохраняет осторожность. Его оценка роста мирового спроса на нефть в этом году была снижена до 5,8 млн баррелей в день по сравнению с 5,96 млн ранее.

Облигации. Рынки облигаций довольно неплохо выросли вчера. Заметный подъем был у бумаг развивающихся рынков и высокорейтинговых корпоративных облигаций США.

Индекс KASE. Второй день подряд индекс KASE ставит рекорды. Народный банк и Казатомпром по очереди делают сильные рывки, разгоняя основной рыночный бенчмарк. В отличие от вторника, торговая сессия среды закрылась на своих максимумах, не оставляя длинные тени на дневной свечке. Итоговый прирост за сессию составил внушительные 2,4%.

Акции индекса. Похоже, что Sprott снова активизировался на рынке урана. Фонд объявил о покупке 400 тысяч фунтов урана 5 октября и еще 300 тысяч фунтов 8 октября, накопив в общей сложности 31 миллион фунтов урана на 13 октября по сравнению с 18,3 миллионами фунтов 31 июля. К тому же повторному разгону котировок на уран способствует Франция, где Эммануэль Макрон неожиданно сменил свой взгляд на ядерную промышленность и объявил планы по выпуску небольших модульных ядерных реакторов к 2030 году для атомной энергетики. Франция намерена инвестировать в них 1 млрд евро, а сам Макрон назвал их ключом к сокращению глобальных выбросов углерода. В итоге акции Казатомпрома также оказались на своих абсолютных высотах, присоединившись к клубу победителей, состоящему из индекса KASE, Народного банка и KEGOC, которые в последнее время обновили исторические максимумы.

Акции зарубежных эмитентов. По российскому рынку вчера не было замечено позитивной динамики. Неплохой рост золота делает интересными вложения в ETF US_GLD, торгуемый на KASE и акции Полиметалла, торгуемого на AIX. Также после довольно интересного отскока облигаций развивающихся рынков можно заранее присмотреться к ETN iX Global Emerging Markets Bonds (IXB) на AIX. Однако тут есть риск возобновления роста доходностей гособлигаций США.

Валюта. Тенге сегодня укрепляется и торгуется в районе 425,67 за доллар.

Ключевые новости рынка

(=) **Нефть:** ОПЕК [ухудшила](#) прогноз по спросу на нефть в 2021 году

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	3,5%	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 АКИНОВА

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.