

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Казатомпром инвестирует в урановый фонд на МФЦА

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 18.10.2021	Значение на 15.10.2021	Изменение, %
KASE	3 703,75	3 646,15	1,6%
БЦК (CCBN)	312,99	309,00	1,3%
Халык Банк (HSBK)	193,99	195,99	-1,0%
Kcell (KCEL)	1 525,00	1 491,96	2,2%
KEGOC (KEGC)	1 897,00	1 898,80	-0,1%
Казатомпром (KZAP)	19 985,00	18 827,99	6,1%
Казхателеком (KZTK)	36 450,00	36 300,00	0,4%
КазТрансОйл (KZTO)	1 095,00	1 094,11	0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	51 556,60	50 000,00	3,1%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	2 225,56	2 245,55	-0,9%
Газпром (GAZP)	2 745,00	2 760,00	-0,5%
Ростелеком (RTKM)	600,00	605,00	-0,8%
Банк ВТБ (VTBR)	0,34	0,33	3,0%
Аэрофлот (AFLT)	417,80	420,00	-0,5%
Bank of America (US_BAC)	19 650,00	19 298,00	1,8%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	194 650,00	192 500,00	1,1%
ФПР (RU_UKFFipo)	32,52	32,52	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 918,00	1 907,07	0,6%
Water Resources ETF (US_PHO_)	57,78	57,78	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	23,27	23,27	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 18.10.2021	Значение на 15.10.2021	Изменение, %
Нефть	84,23	84,86	-0,7%
Медь	470,95	472,95	-0,4%
Золото	1 764,80	1 767,20	-0,1%
Уран	47,15	45,90	2,7%
Индексы			
Название	Значение на 18.10.2021	Значение на 15.10.2021	Изменение, %
PTC	1 876,56	1 891,56	-0,8%
MOEX	4 248,33	4 261,82	-0,3%
S&P 500	4 486,47	4 471,37	0,3%
Shanghai Composite	3 568,14	3 572,37	-0,1%
Nikkei 225	29 025,46	29 068,63	-0,1%
FTSE 100	7 203,83	7 234,03	-0,4%
MSCI Emerging Markets ETF	51,81	51,94	-0,3%
Валюта			
USD/KZT	425,67	425,67	0,0%
USD/RUB	71,29	71,03	0,4%
ГДР			
Народный банк	18,24	17,52	4,1%
Kaspi	120,00	120,20	-0,2%
Казатомпром	45,50	43,50	4,6%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,58	1,57	0,7%
Emerging Markets Bond ETF	109,57	109,93	-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 подрос в понедельник на 0,3%, слегка укрепив позиции после пробоя вверх уровня 50-дневной скользящей средней. Ведущие мировые индексы в основном были в минусовой зоне, хотя и с небольшой просадкой по ценам. В сентябре промышленное производство в США упало больше всего за семь месяцев, отчасти из-за резкого спада в производстве автомобилей, а также более широких задержек в цепочках поставок и нехватки материалов. Экспорт газа Газпрома на его основные рынки упал в первые две недели октября до самого низкого уровня по крайней мере с 2014 года, что было связано с ростом спроса на внутреннем рынке. Результаты ноябрьских аукционов не показали, что страна планирует наращивать поставки в Европу вопреки заявлениям Путина.

Облигации. Доходность 10-летних казначейских облигаций США подросла до отметки 1,58% на фоне ужесточения риторики Банка Англии из-за инфляционных ожиданий. В JP Morgan назвали сокращение доходности на прошлой неделе "техническим и временным", и в последующем, вероятно, возобновит рост.

Индекс KASE. Индекс KASE вырос еще на 1,6%, сместив исторические максимумы выше отметки 3700 пунктов. Пока ни на дневном, ни на 4-часовом графике не замечены нисходящие дивергенции.

Акции индекса. Основной прирост был замечен со стороны акций Казатомпрома. Вчера вышла новость о том, что урановый гигант вместе с АО «Национальная инвестиционная корпорация Национального Банка Казахстана» создает новый фонд инвестиций в физический уран в хранилищах. На первом этапе закупки урана планируется потратить \$50 млн за счет учредителей. На втором этапе собрать уже \$500 млн инвестиций через публичное или частное размещение с целью приобретения дополнительного урана. Проще говоря, на рынке урана появится новый фонд, вместе с Sprott и Yellow Cake, который также будет оказывать влияние на ограниченный спрос, что должно стать еще одним триггером к росту цен в случае, если второй этап принесет плоды для фонда. Возникает вопрос, откуда Казатомпром может взять достаточно объема урана для фонда, поскольку компания не испытывает сложности со спросом, однако стоит вспомнить, что компания ранее снижала объемы производства и может снова его повысить. Фьючерсы на уран на западных рынках вчера выросли на 2,7%, ГДР Казатомпрома - на 4,6%. Также на LSE поднялись ГДР Народного банка на 4,1%. На KASE хорошую показывают акции БЦК и Kcell, которые остаются весьма интересными для покупки с технической точки зрения.

Акции зарубежных эмитентов. На российском рынке вчера не было интересных моментов. На рынке США ETF ICLN тестирует важный уровень сопротивления \$23, пробой которого будет сигналом к продолжению роста.

Валюта. С утра тенге торгуется у верхней границы бокового канала, в районе 426 за доллар.

Ключевые новости рынка

(+) **KZAP:** Казатомпром объявляет об [инвестировании](#) в фонд физического урана



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)	Покупать	-	-	держать	Акции остаются в растущем тренде
Халык Банк (HSBK)	Покупать	203	4,6%	Покупать	Акции остаются в растущем тренде
Kcell (KCEL)	Покупать	-	-	держать	Выход вверх из треугольника, ожидаем продолжения роста
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать	Акции обновили исторические максимумы
Казатомпром (KZAP)	Покупать	-	-	Держать	Акции могут вырасти на фоне новостей о создании уранового фонда
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)	Покупать	55800	8,2%	Покупать	Обновление исторических максимумов на LSE, технический триггер к росту
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)	Покупать	20410	3,9%	Покупать	Рост акций после удачного отчета за 3-й квартал
ETF / ПИФ					
SPDR S&P 500 ETF	Покупать	-	-	Покупать	Восстановление выше уровня 50-MA
Фонд первичных размещений	ждать	-	-	ждать	Пробой вниз трендовой линии
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	-	-	Покупать	Обновление максимумов максимум



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.