

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Цены на уран достигли максимумов с 2012 года

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 03.03.2022	Значение на 02.03.2022	Изменение, %
KASE	3 202,65	3 291,56	-2,7%
БЦК (CCBN)	375,50	375,01	0,1%
Халык Банк (HSBK)	114,00	124,90	-8,7%
Kcell (KCEL)	1 715,00	1 729,98	-0,9%
KEGOC (KEGC)	1 855,00	1 856,00	-0,1%
Казатомпром (KZAP)	12 600,00	13 410,00	-6,0%
Казхтелком (KZTK)	31 899,99	32 629,00	-2,2%
КазТрансОйл (KZTO)	999,00	1 010,00	-1,1%
Kaspi.kz (KSPI)	24 431,90	27 550,00	-11,3%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	920,00	920,00	0,0%
Газпром (GAZP)	1 672,00	1 672,00	0,0%
Ростелеком (RTKM)	495,00	495,00	0,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,13	0,13	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	313,00	313,00	0,0%
Bank of America (BAC_KZ)	44,20	44,20	0,0%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	434,32	432,43	0,4%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX KASE ETF (IE_FXBF)	1 700,00	1 782,00	-4,6%
Water Resources ETF (US_PHO_)	50,59	50,59	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	20,39	20,39	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 03.03.2022	Значение на 02.03.2022	Изменение, %
Нефть	110,46	112,93	-2,2%
Медь	478,15	466,55	2,5%
Золото	1 935,90	1 922,30	0,7%
Уран	50,90	48,50	4,9%
Индексы			
Название	Значение на 03.03.2022	Значение на 02.03.2022	Изменение, %
РТС	936,94	936,94	0,0%
MOEX	2 470,48	2 470,48	0,0%
S&P 500	4 363,49	4 386,54	-0,5%
Shanghai Composite	3 481,11	3 484,19	-0,1%
Nikkei 225	26 577,27	26 393,03	0,7%
FTSE 100	7 238,85	7 429,56	-2,6%
MSCI Emerging Markets Index	1 172,56	1 168,41	0,4%
Валюта			
USD/KZT	497,30	493,02	0,9%
USD/RUB	108,89	103,52	5,2%
ГДР			
Народный банк	8,60	8,60	0,0%
Kaspi	39,00	35,10	11,1%
Казатомпром	26,00	26,75	-2,8%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,84	1,88	-1,9%
Emerging Markets Bond ETF	96,69	97,11	-0,4%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** Европейские рынки вчера снизились на 2,2-2,6%. S&P 500 показал более скромную динамику, потеряв 0,5%. Количество первичных заявок по безработице за прошлую неделю составило 215 тысяч против ожидавшихся 226 тысяч. Нефть вчера достигла \$119 за баррель Brent, но затем показала медвежью свечу и развернулась к \$112. По оценкам ANZ, добыча в России может уже снизиться на 1 млн баррелей в сутки. Группа также заявила, что страна, вероятно, изо всех сил пытается найти покупателей почти на 5 млн баррелей в сутки. Лондонская фондовая биржа приостановила торги депозитарными расписками почти трех десятков российских компаний. ЦБ РФ настоял на повышении комиссии при торговле валютами "недружественных стран" до 30%, что, однако, не повлияло на объем торгов евро и долларами. Вырос курс юаня против рубля на фоне ажиотажа покупок китайской валюты. С утра стало известно о пожаре на Запорожской АЭС. МАГАТЭ сообщает, что уровень радиации на АЭС не изменился, пожар не затронул основное оборудование. Цены на уран достигли максимумов с 2012 года.

**Облигации.** Стало известно, что S&P снизил суверенный рейтинг России до "CCC-". Российские суверенные долларовые бонды 2028 года погашения сейчас торгуются с доходностью в 42%.

**Индекс KASE.** KASE продолжает оставаться под давлением колоссальной массы негативных новостей, приходящих с внешних рынков. Котировки вчера снизились на 2,7% по закрытию сессии. По ходу дня индекс опускался до 3117 пунктов, но затем был частично откуплен.

**Акции индекса.** Снова в аутсайдерах были акции Народного банка и ГДР. Все еще присутствует разница цен между ГДР и акциями Народного банка в пользу акций на KASE (6,6%). Накануне бумаги на LSE вышли "в ноль" после довольно непростой сессии. Всю первую половину дня котировки снижались, отыгрыш начался после 6 вечера, когда были опровергнуты фейковые сообщения о остановки торгов наших ГДР на LSE. Kaspi вышел в небольшой плюс. Котировки Казатомпрома продолжают игнорировать рост цен на уран. На KASE наименьшую волатильность продолжают показывать акции KEGOC, Kcell и БЦК. Котировки Казхтелкома в четвертый день встречают заявки на покупки при падении к отметке 31000 тенге.

**Акции зарубежных эмитентов.** Есть вероятность того, что ЦБ РФ может экспериментально запустить торги акциями на Мосбирже в субботу. На текущий момент депозитарные расписки/акции российских акций останавливают торги практически на всех внешних биржах, кроме Гонконгской. Сегодня не будут проводиться торги акциями и ценными бумагами ETF в долларах США.

**Валюта.** Доллар снова приближается к отметке в 500 тенге. На 4-часовом графике торгов USDKZT на форексе видно, что в моменте идет закрытие консолидации в виде прямого треугольника.

## Ключевые новости рынка

(=) **HSBK:** 22 апреля [состоится](#) годовое общее собрание акционеров АО "Народный сберегательный банк Казахстана"

(=) **РФ:** S&P [понижило](#) рейтинги России до "CCC-", оставило их на рассмотрении с негативным прогнозом

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Локальные торговые идеи



**KEGOC** | 1860 тг. Защитная бумага. Акции KEGOC имеют низкий бета коэффициент, делающий их хорошим защитным инструментом при волатильном рынке.

## Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
<b>KASE</b>				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	159	27,3%	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	<b>Покупать</b>	1900	2,4%	<b>Покупать</b>
Казатомпром (KZAP)	<b>Покупать</b>	17330	29,2%	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
Касpi.kz (KSPI)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
<b>Эмитенты России / США</b>				
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-	-
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	-
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	-
Банк ВТБ (VTBR)	ждать	-	-	-
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	-
Bank of America (US_BAC)	ждать	-	-	-
<b>ETF / ПИФ</b>				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	467,6	8,13%	<b>Покупать</b>
Фонд первичных размещений	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	-	-	<b>Покупать</b>

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Дивидендный календарь (прошлый сезон)

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал
<b>KASE</b>			
БЦК (CCBN)	ждать	-	-
Халык Банк (HSBK)	ждать	159	17,9%
Kcell (KCEL)	ждать	-	-
KEGOC (KEGC)	ждать	1900	2,2%
Казатомпром (KZAP)	<b>Покупать</b>	17330	18,9%
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-
Касpi.kz (KSPI)	ждать		
<b>Эмитенты России / США</b>			
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-
Газпром (GAZP)	ждать		
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-
Банк ВТБ (VTBR)	ждать	-	-
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-
Bank of America (US_BAC)	ждать	-	-
<b>ETF / ПИФ</b>			
SPDR S&P 500 ETF	<b>Покупать</b>	467,6	7,03%
Фонд первичных размещений	ждать		
FINEX FFIN KASE ETF	ждать		

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.