

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

ГДР в пятницу показали рост

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 25.03.2022	Значение на 24.03.2022	Изменение, %
KASE	3 317,86	3 339,66	-0,7%
БЦК (CCBN)	379,00	380,99	-0,5%
Халык Банк (HSBK)	123,00	127,49	-3,5%
Kcell (KCEL)	1 698,90	1 715,00	-0,9%
KEGOC (KEGC)	1 864,99	1 850,00	0,8%
Казатомпром (KZAP)	15 800,00	15 900,00	-0,6%
Казхттелеком (KZTK)	30 499,00	30 401,00	0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	962,90	967,43	-0,5%
Kaspi.kz (KSPI)	27 990,00	28 849,99	-3,0%
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)	42,90	43,35	-1,0%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	455,00	445,22	2,2%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX KASE ETF (IE_FXBF)	1 754,04	1 771,80	-1,0%
Water Resources ETF (US_PHO_)	52,00	52,00	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	21,00	21,00	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 25.03.2022	Значение на 24.03.2022	Изменение, %
Нефть	120,65	119,03	1,4%
Медь	469,85	474,25	-0,9%
Золото	1 954,20	1 962,20	-0,4%
Уран	58,30	58,30	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 04.03.2022	Значение на 03.03.2022	Изменение, %
PTC	829,62	852,64	-2,7%
MOEX	2 484,13	2 578,51	-3,7%
S&P 500	4 543,06	4 520,16	0,5%
Shanghai Composite	3 212,24	3 250,26	-1,2%
Nikkei 225	28 149,84	28 110,39	0,1%
FTSE 100	7 483,35	7 467,38	0,2%
MSCI Emerging Markets Index	1 125,01	1 136,95	-1,1%
Валюта			
USD/KZT	493,30	493,95	-0,1%
USD/RUB	101,25	100,75	0,5%
ГДР			
Народный банк	9,49	9,24	2,7%
Kaspi	47,55	47,00	1,2%
Казатомпром	29,80	29,55	0,8%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	2,47	2,37	4,3%
Emerging Markets Bond ETF	95,91	96,13	-0,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Акции индекса S&P 500 продолжили рост в пятницу после пробоя вверх уровней 50- и 200-дневных скользящих средних. Российские индексы снизились во втором дне торгов после длительной паузы. Отмечается, что сегодня Мосбиржа запустит торги со всеми акциями, а также корпоративными облигациями. Нефть с утра неспешно снижается после формирования малой второй вершины. Газ в США начал расти после новостей о возможных поставках СПГ в Европу. Напомним, что Джо Байден и Урсула фон дер Ляйен договорились увеличить импорт американского СПГ в ЕС. Германия намерена вдвое сократить импорт российской нефти к середине года и быстро уменьшить свою зависимость от газа и угля.

Облигации. Доходность 10-леток США в пятницу почти достигла отметки в 2,5%. Мировые корпоративные бонды снизились. Citi повысил свой прогноз повышения ставок ФРС в этом году и теперь видит повышение на 275 базисных пунктов, включая четыре повышения на 50 б.п. подряд на фоне сохраняющейся инфляции. Банк также ожидает, что ФРС продолжит повышение в 2023 году и отправит ключевую ставку в диапазон от 3,5% до 3,75%.

Индекс KASE. Котировки индекса в пятницу снизились на 0,7%. Текущая локальная динамика слегка уходит бокового тренда в более наклонную линию снижения. Тем не менее, по большей части, в графике все еще нет больших изменений.

Акции индекса. Большая часть акций снизилась. Однако снижение в основном не превышало 1%. Данную отметку превысили лишь Народный банк (-3,5%) и Kaspi (-3%). Несмотря на снижение акции HSBK удержали положение в локальном боковике, а с учетом роста на LSE сегодня могут отыграть потери. К слову, рост ГДР на бирже Лондона также не сильно поменяло картину в виде боковой консолидации. ГДР Kaspi выросли на 1,2%, Казатомпром прибавил скромные 0,8%, когда как остальные компании в секторе показали небольшое снижение. Уран стабилизировался в районе отметки \$58,3 за фунт.

Из других новостей можно отметить назначение ГОСА Казхттелекома на 29 апреля в 15:00. Напомним, что ранее СД компании дал рекомендацию по дивидендам в размере 3590,39 тенге на акцию. С рекомендациями по другим бумагам и нашими прогнозами можно ознакомиться на третьей странице данного обзора.

Валюта. Доллар продолжает снижаться против тенге. Сегодня к 11:00 на KASE курс USDKZT зафиксировали на отметке 489,1. Оффшорный тенге торгуется по 485,9 за доллар. Вероятно, курс тенге движется по паттерну рубля от 14-16 марта, но менее волатильными темпами.

Ключевые новости рынка

(=) **KZTK:** 29 апреля [состоится](#) годовое общее собрание акционеров АО "Казхттелеком"

(=) **Нефть:** КТК [возобновил](#) частичную отгрузку нефти

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
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	-	-	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	Покупать	1900	2,6%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Kaspi. kz (KSPI)	ждать			Покупать
Эмитенты России / США			-	
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-	-
Газпром (GAZP)	ждать			-
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	-
Банк ВТБ (VTBR)	ждать	-	-	-
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	-
Bank of America (US_BAC)	ждать	-	-	-
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	Покупать	461	5,28%	Покупать
Фонд первичных размещений	ждать			-
FINEX FFIN KASE ETF	ждать			Покупать

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь (обновляется)

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов/Дата начала выплаты	Размер предыдущего дивиденда
KASE					
БЦК	Не ожидается	-	-	-	Пропущен
Халык Банк	Рекомендация СД	0 тг	22 апреля	-	18 тг
Kcell	Рекомендация СД	107,5 тг	Май	-	87,89 тг
KEGOC	Ожидание	66,4 тг	Апрель	-	87,89 тг
Казатомпром	Ожидание	586 тг	Май	-	578,67 тг
Казахтелеком	Рекомендация СД	3590,39 тг	29 апреля	-	1730,88 тг
КазТрансОйл	Ожидание	120 тг	Май	-	132 тг

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.