

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Еще одна спокойная сессия на KASE

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 31.03.2022	Значение на 30.03.2022	Изменение, %
KASE	3 348,63	3 344,05	0,1%
БЦК (CCBN)	389,00	388,00	0,3%
Халык Банк (HSBK)	126,38	125,97	0,3%
Kcell (KCEL)	1 712,00	1 684,64	1,6%
KEGOC (KEGC)	1 866,98	1 867,00	0,0%
Казатомпром (KZAP)	15 100,00	15 198,99	-0,7%
Казахтелеком (KZTK)	31 050,00	31 100,00	-0,2%
КазТрансОйл (KZTO)	1 014,00	1 010,00	0,4%
Kaspi.kz (KSPI)	29 700,00	29 100,00	2,1%
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)	43,65	43,65	0,0%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	453,00	458,00	-1,1%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 720,01	1 750,00	-1,7%
Water Resources ETF (US_PHO_)	54,15	52,00	4,1%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	21,47	21,00	2,2%
Товарные рынки			
Название	Значение на 31.03.2022	Значение на 30.03.2022	Изменение, %
Нефть	107,91	113,45	-4,9%
Медь	475,10	475,05	0,0%
Золото	1 949,20	1 933,50	0,8%
Уран	58,20	58,20	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 04.03.2022	Значение на 03.03.2022	Изменение, %
PTC	1 021,28	949,23	7,6%
MOEX	2 703,51	2 513,03	7,6%
S&P 500	4 530,41	4 602,45	-1,6%
Hang Seng	21 996,85	22 232,03	-1,1%
Nikkei 225	27 821,43	28 027,25	-0,7%
FTSE 100	7 515,68	7 578,75	-0,8%
MSCI Emerging Markets Index	1 141,79	1 149,30	-0,7%
Валюта			
USD/KZT	469,47	463,38	1,3%
USD/RUB	81,73	83,49	-2,1%
ГДР			
Народный банк	9,97	10,26	-2,8%
Kaspi	50,10	50,00	0,2%
Казатомпром	31,90	30,00	6,3%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	2,34	2,35	-0,5%
Emerging Markets Bond ETF	97,76	97,86	-0,1%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** Котировки индекса S&P 500 углубились в своей коррекции. Снижение за вчерашнюю сессию достигло 1,57% против 0,6% в среду. Европейские рынки снизились на 1% на графике индекса Stoxx 600. Нефть упала на 5% после того, как стало известно, что США обдумывают высвобождение миллиона баррелей в день из своих стратегических запасов. По словам Goldman Sachs, план, предусматривающий высвобождение 180 млн баррелей в течение нескольких месяцев, может помочь сбалансировать рынок в этом году, но не решит структурный дефицит. ОПЕК+ с мая увеличит квоту на добычу нефти на 432 тыс. б/с. Тем временем Киев заявил, что мирные переговоры возобновятся сегодня в режиме онлайн. Йенс Столтенберг предупредил, что российские войска не уходят с Украины, а перегруппировываются, чтобы сосредоточить свое внимание на восточном регионе Донбасса.

**Облигации.** Доходность 10-леток США падает третью сессию подряд. Котировки высокодоходных облигаций США стабилизировались после отскока 29 марта. На текущий момент идет консолидация под уровнем 50-дневной скользящей средней графике фонда HYG.

**Индекс KASE.** Очередная весьма спокойная сессия вчера прошла на KASE. Волатильность акций была крайне низкой, даже если брать в расчет рост Kcell на 1,6%. Консолидация рынка продолжается. Тем временем тенге начал сдавать позиции после укрепления с 508 до 456 за доллар.

**Акции индекса.** Торги голубыми фишками индекса KASE сейчас проходят спокойно. Объем торгов за последние 4 сессии составляет около 90-150 млн тенге. В таких бумагах, как Kcell и KEGOC продолжительное время присутствует довольно устойчивый боковой тренд. Более свежий боковик образовался у котировок Народного банка и Kaspi. Скромные попытки выйти из консолидации проявляет БЦК. Казатомпром медленно снижается после резкого скачка цен 9-10 марта. Казахтелеком отрос на 6,7% со дна в районе 29000, однако далее динамика застопорилась. Казтрансойл все еще показывает намек на восстановление.

Что касается вчерашних торгов на LSE, то тут можно отметить рост ГДР Казатомпрома на 6,3%. Была пробита вверх 50-дневная скользящая средняя, что выглядит потенциально интересно.

**Валюта.** Тенге вчера прервал свою волну роста. С технической точки зрения, главным сдерживающим фактором стала 50-дневная скользящая средняя, которая удержала позиции доллара. Нацбанк сообщает, что продажи иностранной валюты в Казахстане удвоились в марте по сравнению с февралем. Нацфонд продал \$890,9 млн, в то время как центральный банк потратил \$990,5 млн на валютные интервенции

## Ключевые новости рынка

(=) **Тенге:** Нацбанк Казахстана в марте провел [интервенции](#) на \$990,5 млн в поддержку тенге

(=) **Экономика:** Нацбанк сообщил о [сокращении](#) дефицита текущего счета в 2021 году

# 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	-	-	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	<b>Покупать</b>	1900	1,7%	<b>Покупать</b>
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
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	<b>Покупать</b>	461	2,67%	<b>Покупать</b>
Фонд первичных размещений	ждать	-	-	-
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	-	-	<b>Покупать</b>

# Ежедневный обзор KASE

## Дивидендный календарь (обновляется)

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