

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

ГДР банков заметно выросли вчера

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 05.04.2022	Значение на 04.04.2022	Изменение, %
KASE	3 319,85	3 330,49	-0,3%
БЦК (CCBN)	394,99	392,00	0,8%
Халык Банк (HSBK)	125,95	126,54	-0,5%
Kcell (KCEL)	1 698,00	1 695,00	0,2%
KEGOC (KEGC)	1 859,00	1 863,00	-0,2%
Казатомпром (KZAP)	14 901,00	14 895,00	0,0%
Казхителко (KZTK)	30 950,00	31 299,00	-1,1%
КазТрансОйл (KZTO)	976,90	990,00	-1,3%
Kaspi.kz (KSPI)	30 800,00	29 989,96	2,7%
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)	41,30	41,13	0,4%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	446,49	446,49	0,0%
ФИПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 748,00	1 725,00	1,3%
Water Resources ETF (US_PHO_)	54,15	54,15	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	21,94	21,94	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 05.04.2022	Значение на 04.04.2022	Изменение, %
Нефть	105,70	107,53	-1,7%
Медь	479,50	478,15	0,3%
Золото	1 922,90	1 929,20	-0,3%
Уран	60,70	58,20	4,3%
Индексы			
Название	Значение на 04.03.2022	Значение на 03.03.2022	Изменение, %
PTC	1 004,78	1 051,68	-4,5%
MOEX	2 662,79	2 787,69	-4,5%
S&P 500	4 525,12	4 582,64	-1,3%
Hang Seng	22 502,31	22 502,31	0,0%
Nikkei 225	27 787,98	27 736,47	0,2%
FTSE 100	7 613,72	7 558,92	0,7%
MSCI Emerging Markets Index	1 156,75	1 161,65	-0,4%
Валюта			
USD/KZT	467,08	467,56	-0,1%
USD/RUB	83,50	83,24	0,3%
ГДР			
Народный банк	10,70	10,20	4,9%
Kaspi	59,00	53,70	9,9%
Казатомпром	29,60	29,30	1,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	2,55	2,40	6,3%
Emerging Markets Bond ETF	96,53	98,11	-1,6%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Индекс S&P 500 снизился на 1,3% после ястребиных заявлений чиновников из ФРС. По словам Лаэль Брейнард, ФРС начнет сокращать свой баланс на \$9 трлн «быстрыми темпами» уже в следующем месяце, а снижение инфляционного давления будет «первостепенной задачей». Тем временем санкции против России продолжают накапливаться. США, ЕС и G-7 объявят сегодня о новом раунде санкций, включая запрет на все новые инвестиции в страну. Индексы РТС и Мосбиржи вчера отступили вниз после 6 торговых сессий роста. ЕС предложил запретить импорт российского угля, после чего последовал скачок цен на фьючерсы. Из сырьевых товаров также выросли пшеница, кукуруза и соя. В Чикаго подскочили цены на природный газ.

Облигации. Казначейские облигации США отступили из-за ястребиного тона ФРС, в результате чего доходность 10-летних облигаций выросла на 16 базисных пунктов до 2,55%, а двухлетних — до 2,50% впервые с марта 2019 года. Корпоративные облигации ошутимо откатили вниз.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера снизился на 0,3%. В купе с прошлым снижением на 0,5% котировки достигли нижней границы своего бокового тренда. Если отталкиваться от среднесрочной нисходящей трендовой линии, то текущий боковой тренд может продолжаться еще в течении текущего месяца.

Акции индекса. Наиболее заметная волатильность среди акций индекса вчера была у Казхителкома и Казтрансойла. Котировки KZTO не реализовали возможности локального восстановления и начали снижаться в сторону мартовских минимумов. Что касается Казхителкома, то снижение тут не было критичным. В последнее время активизируются разговоры на высшем уровне о монополизации компании и отделении одного из двух операторов. Если такой сценарий все же реализуется, то это, вероятнее всего будет Kcell. В лидерах роста на рынке был БЦК, который продолжает медленно восстанавливать позиции.

На LSE была позитивная динамика котировок Народного банка и Kaspi. Инвесторам сейчас стоит учесть один технический момент – котировки обеих бумаги росли и сейчас подошли к сопротивлению 50-дневной скользящей средней. В случае Kaspi еще и присутствует нисходящая трендовая. Однако в случае пробоев это даст довольно сильные технические триггеры к росту.

Акции зарубежных эмитентов. Российские акции на MOEX вчера снизились под санкционным давлением. Отдельно давление усилилось на банковский сектор.

Валюта. С утра на форексе курс тенге слегка укрепляется к отметке 464 за доллар. ЦД сообщает, что доли нерезидентов в тенговом госдолге Казахстана за март снизились на 25% до 424 млрд.

Ключевые новости рынка

(-) Нефть: Непогода [усложняет](#) проведение восстановительных работ на КТК - Минэнерго Казахстана

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	1,7%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Покупать
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	1,77%	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.