

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

ГДР Kaspi рвутся вверх

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 12.04.2022	Значение на 11.04.2022	Изменение, %
KASE	3 173,09	3 177,77	-0,1%
БЦК (CCBN)	379,50	384,00	-1,2%
Халык Банк (HSBK)	117,66	119,99	-1,9%
Kcell (KCEL)	1 540,00	1 514,99	1,7%
KEGOC (KEGC)	1 722,91	1 707,00	0,9%
Казатомпром (KZAP)	14 850,00	14 852,00	0,0%
Казахтелеком (KZTK)	30 499,50	30 600,00	-0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	958,99	966,00	-0,7%
Kaspi.kz (KSPI)	30 979,99	30 600,00	1,2%
Эмитенты России / США			
Газпром (GAZP)	1 672,00	1 672,00	0,0%
Ростелеком (RTKM)	495,00	495,00	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	313,00	313,00	0,0%
Bank of America (BAC_KZ)	39,35	39,56	-0,5%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	439,00	441,28	-0,5%
ФПР (RU_UKFFIPO)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 630,01	1 691,26	-3,6%
Water Resources ETF (US_PHO_)	54,15	54,15	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	21,42	21,80	-1,7%
Товарные рынки			
Название	Значение на 12.04.2022	Значение на 11.04.2022	Изменение, %
Нефть	104,68	98,48	6,3%
Медь	469,65	463,40	1,3%
Золото	1 967,10	1 944,30	1,2%
Уран	63,75	63,65	0,2%
Индексы			
Название	Значение на 04.03.2022	Значение на 03.03.2022	Изменение, %
RTS	1 004,70	1 017,05	-1,2%
MOEX	2 540,99	2 557,16	-0,6%
S&P 500	4 397,46	4 412,53	-0,3%
Hang Seng	21 319,13	21 208,30	0,5%
Nikkei 225	26 334,98	26 821,52	-1,8%
FTSE 100	7 576,66	7 618,31	-0,5%
MSCI Emerging Markets Index	1 119,75	1 111,76	0,7%
Валюта			
USD/KZT	448,63	449,58	-0,2%
USD/RUB	79,68	79,06	0,8%
ГДР			
Народный банк	9,66	9,81	-1,5%
Kaspi	72,40	61,90	17,0%
Казатомпром	34,44	33,00	4,4%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	2,72	2,78	-2,0%
Emerging Markets Bond ETF	94,35	94,00	0,4%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера снизился в ходе волатильной сессии. В центре внимания были данные по инфляции в США, годовой показатель вырос до 8,5%, что стало максимальным значением с конца 1981 года и подкрепило ожидания того, что ФРС повысит ставки на 50 базисных пунктов в следующем месяце. Базовая инфляция в США ускорилась чуть меньше, чем ожидалось, составив 6,5% против прогнозов 6,6%, в значительной степени из-за самого большого падения цен на поддержанные автомобили с 1969 года. Тем временем Владимир Путин заявил, что переговоры с Украиной зашли в тупик. Он пообещал продолжить свою военную операцию, хотя и назвал конфликт «трагедией». Нефть снова поднялась выше \$100 вновь усиливая инфляционные опасения, особенно на фоне того, что затраты на бензин привели к половине ежемесячного роста индекса потребительских цен в США в марте. В Техасе пожары угрожают месторождениям сланцевой нефти, усугубляясь сухим порывистым ветром.

Облигации. Доходность 10-леток США вчера слегка откатилась вниз после 6 сессий роста подряд. На этом фоне облигации США и развивающихся рынков смогли показать рост.

Индекс KASE. Индекс KASE во вторник показал смешанную динамику, закрывшись с результатом в -0,15%. Вчера на рынке отметились новая порция новостей по дивидендам и интересные корпоративные сообщения.

Акции индекса. Большая часть акций вчера была в минусе. Небольшой рост был за недавними аутсайдерами Kcell и KEGOC. Наиболее интересная динамика отметилась на LSE, где котировки Kaspi выросли сразу на 17%. Наша ставка на пробой нисходящей трендовой и 50-дневной скользящей средней оказалась оправданной. За 2 недели котировки прибавили чуть больше 43%, а с начала марта – больше 100%. С текущим отскоком мы продолжаем ожидать роста от акций, по крайней мере до 200-дневной скользящей средней в локальном горизонте (около 34% потенциала роста). Также подрос и Казатомпром, который сделал еще один заход для штурма 200-дневной средней. Данные ГДР также смотрятся весьма перспективно на пробой сопротивления.

Из новостей можно отметить публикацию даты ГОСА Казатомпрома – 27 мая. Рекомендуемый СД дивиденд составил 876,74 на акцию с датой фиксации реестра дивиденда 14 июля в 00:00 и началом выплат 15 июля. Также вчера стало известно, что компания племянника первого президента страны Кайрата Сатыбалды намерены безвозмездно вернуть государству 28,8% акций Казахтелекома. В связи с этим событием на рынке снова активизировались разговоры на тему ожиданий SPO компании, которое до сих пор не было исполнено.

Валюта. Волатильность тенге с утра небольшая. На форексе доллар торгуется под отметкой в 450 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) KZTK: 28,8% акций «Казахтелекома» [возвращаются](#) в государственную собственность

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



KSPI (ГДР) | 96 USD. Спекулятивно. Котировки ГДР Каспи стоят перед сопротивлением 50-дневной скользящей средней и нисходящей трендовой линией. В случае пробоя откроется широкая площадка для развития восстановления.

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)	ждать	-	-	Продавать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	16500	11,1%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Каспи.kz (KSPI)	Покупать	96	33,0%	Покупать
Эмитенты России / США				
Сбербанк (SBER)	Делистингованы	-	-	-
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	-
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	-
Банк ВТБ (VTBR)	Делистингованы	-	-	-
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	-
Bank of America (US_BAC)	ждать	-	-	-
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	461	5,01%	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
KASE				
БЦК	Не ожидается	-	-	-
Халык Банк	Рекомендация СД	0 тг	22 апреля	-
Kcell	Рекомендация СД	107,5 тг	Май	-
KEGOC	Ожидание	31 тг	Апрель	-
Казатомпром	Рекомендация СД	876,74	27 мая	14 июля
Казактелеком	Рекомендация СД	3590,39 тг	29 апреля	-
КазТрансОйл	Ожидание	120 тг	Май	-

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.