

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Kaspi будет включен в индекс KASE

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 14.04.2022	Значение на 13.04.2022	Изменение, %
KASE	3 195,74	3 151,14	1,4%
БЦК (CCBN)	390,00	383,99	1,6%
Халык Банк (HSBK)	116,68	115,72	0,8%
Kcell (KCEL)	1 529,00	1 514,01	1,0%
KEGOC (KEGC)	1 679,99	1 675,00	0,3%
Казатомпром (KZAP)	15 429,10	15 000,00	2,9%
Казахтелеком (KZTK)	31 497,99	30 555,03	3,1%
КазТрансОйл (KZTO)	948,99	950,00	-0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	31 789,99	31 663,50	0,4%
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)	39,88	38,35	-2,5%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	448,00	433,41	3,4%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBFX)	1 663,45	1 622,00	2,6%
Water Resources ETF (US_PHO_)	54,15	54,15	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	21,01	21,42	-1,9%
Товарные рынки			
Название	Значение на 14.04.2022	Значение на 13.04.2022	Изменение, %
Нефть	110,59	108,78	1,7%
Медь	473,65	473,05	0,1%
Золото	1 970,90	1 981,00	-0,5%
Уран	63,75	63,85	-0,2%
Индексы			
Название	Значение на 04.03.2022	Значение на 03.03.2022	Изменение, %
PTC	941,05	997,04	-5,6%
MOEX	2 404,73	2 528,42	-4,9%
S&P 500	4 392,59	4 446,59	-1,2%
Hang Seng	21 518,08	21 374,37	0,7%
Nikkei 225	27 172,00	26 843,49	1,2%
FTSE 100	7 616,38	7 580,80	0,5%
MSCI Emerging Markets Index	1 117,36	1 119,32	-0,2%
Валюта			
USD/KZT	453,17	449,38	0,8%
USD/RUB	80,89	79,86	1,3%
ГДР			
Народный банк	10,34	10,32	0,2%
Kaspi	69,70	69,90	-0,3%
Казатомпром	35,52	36,00	-1,3%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	2,83	2,70	4,8%
Emerging Markets Bond ETF	93,93	94,59	-0,7%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Индекс S&P 500 вчера снизился на 1,2%, торгуясь у уровня 50-дневной скользящей средней. В минус, в основном, ушли технологические сектора, показывающие чувствительность к росту доходностей гособлигаций США. На рынке появились опасения того, что ФРС система будет агрессивно повышать ставки, чтобы бороться с инфляцией. Истечение опционов и выходные на бирже также потенциально усилило волатильность рынка в четверг. Тем временем потребительские настроения в США сыграли в сторону проинфляционных настроений, неожиданно показав рост до трехмесячного максимума в начале апреля на фоне оптимизма по поводу роста числа рабочих мест и ожиданий по заработной плате. В сезоне отчетности Goldman Sachs и Morgan Stanley объявили о неожиданном росте выручки от торговых операций, в то время как Citigroup и JP Morgan также превзошли ожидания по результатам первого квартала. Российские рынки снизились и вероятнее всего будут строить фигуру треугольника.

Облигации. Доходность 10-леток США вчера выросла до 2,83%, отменив результаты предыдущих двух сессий снижения.

Индекс KASE. Индекс KASE в четверг вырос после трех сессий снижения подряд. В рост пошли почти все акции индекса кроме Казтрансойла. Примечательной новостью на рынке стало то, что Kaspi будет наконец принят в индекс KASE с 5 мая. Также стало известно, что Казахстан полностью восстановит отгрузку нефти КТК к концу апреля.

Акции индекса. В лидерах роста вчера были акции Казахтелекома. Котировки отбили потери, которые понесли в текущем месяце вышли к отметке 31500 тенге. Сложно сказать, знаменует ли это движение будущим ростом, поскольку данный уровень сдерживал котировки уже три раза в конце марта и в начале апреля. На 2,9% отросли котировки Казатомпрома. К слову, акции на KASE уже почти полностью сравнились с ценами ГДР по курсу USDKZT. Ранее дороже стояли именно акции на местном рынке, особенно сильно это бросалось в глаза у котировок Kaspi. На текущий момент бумаги Казатомпрома на KASE стоят на 4% дешевле.

Уравновешивание цен акций и ГДР Kaspi позитивно будет влиять на их привлекательность на пороге вступления в индекс KASE. Позитивным моментом для бумаг станет повышение ликвидности, для индекса же это может сослужить драйвером к росту, поскольку мы все еще закладываем солидный запас роста по акциям. К тому же, Kaspi теперь подвинет Казатомпром с первого места как самой большой по капитализации компании в индексе.

Тем временем ГДР на LSE вчера провели нейтральную сессию. Казатомпром слегка отступил после того, как пробил вверх 200-дневную скользящую среднюю.

Валюта. Доллар начал показывать более бычьих позиции в отношении тенге, однако пока нет более сильных намеков по развороту котировок на графике USDKZT.

Ключевые новости рынка

(+) KSPI: С 5 мая в представительский список для расчета индекса KASE будут включены простые акции АО "Kaspi.kz" (KSPI)

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 широкой плацдарм для развития восстановления.

Текущее видение по бумагам

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов/Дата начала выплаты	Размер предыдущего дивиденда	Текущая дивидендность прогн. Дивидендов
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	31 тг	Апрель	-	87,89 тг	-
Казатомпром	Рекомендация СД	876,74	27 мая	14 июля	578,67 тг	-
Казахтелеком	Рекомендация СД	3590,39 тг	29 апреля	-	1730,88 тг	-
КазТрансОйл	Ожидание	120 тг	Май	-	132 тг	-
Kaspi.kz	-	-	Май	-		

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь (обновляется)

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)	Продавать	-	-	Продавать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	16500	10,0%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Kaspi. 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	6,37%	Покупать
Фонд первичных размещений	ждать			-
FINEX FFIN KASE ETF	ждать			Покупать

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь KASE GLOBAL

Акции (Тикер)	Дата фиксации дивидендов	Дата выплаты	Размер дивидендов
KASE			
MSFT_KZ	19 мая	9 июня	0,62 USD
CAT US			
SBUX_KZ	13 мая	27 мая	0,49 usd
AEP US	10 февраля	10 марта	0,78 usd
F_KZ			
AMZN_KZ			
AAL_KZ			
FB_KZ			
AAPL_KZ			
PFE_KZ	28 января	4 марта	0,4 usd
MTB_KZ	28 января	4 марта	0,4 usd
TSLA_KZ			
BAC_KZ	4 марта	25 марта	0,21 USD
COP_KZ	31 марта	14 апреля	0,3 usd
T_KZ	14 апреля	2 мая	02775 usd
AMD_KZ			
VTRS US	24 февраля	16 марта	0,12 usd
MU_KZ	11 апреля	26 апреля	0,1 usd
INTC_KZ	7 февраля	1 марта	0,365 usd
KO_KZ	15 марта	1 апреля	0,44 usd
XOM_KZ	10 февраля	10 марта	0,88 usd
BA_KZ			
VZ_US	8 апреля	2 мая	0,64 usd
C_KZ			
CRM_KZ			
MRNA_KZ			
IBM_KZ	11 февраля	10 марта	1,64 usd
NVDA_KZ	3 марта	24 марта	0,04 usd
JPM_KZ	6 апреля	30 апреля	1 usd
JNJ_KZ	22 февраля	8 марта	1,06 usd
MA_KZ	8 апреля	9 мая	0,49 usd
FTNT_KZ			
PYPL_KZ			
QCOM_KZ	3 марта	24 марта	0,68 usd
NKE_KZ	7 марта	1 апреля	0,305 usd
NFLX_KZ			
US_SPY_	21 марта	29 апреля	1,366009 usd
ICLN US			
PHO US	22 марта	31 марта	0,03945 usd

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.