

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## ГДР снова находятся под давлением

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 21.04.2022	Значение на 20.04.2022	Изменение, %
KASE	3 170,13	3 149,97	0,6%
БЦК (CCBN)	389,99	385,01	1,3%
Халык Банк (HSBK)	121,91	122,30	-0,3%
Kcell (KCEL)	1 474,99	1 459,98	1,0%
KEGOC (KEGC)	1 679,34	1 681,65	-0,1%
Казатомпром (KZAP)	15 500,00	15 311,00	1,2%
Казхателеком (KZTK)	31 500,00	31 400,00	0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	884,98	888,00	-0,3%
Kaspi.kz (KSPI)	30 641,00	31 099,00	-1,5%
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)	38,90	40,00	-2,8%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	449,00	449,00	0,0%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 652,77	1 660,00	-0,4%
Water Resources ETF (US_PHO_)	54,15	54,15	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	20,92	20,92	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 21.04.2022	Значение на 20.04.2022	Изменение, %
Нефть	108,69	107,27	1,3%
Медь	470,40	465,20	1,1%
Золото	1 948,20	1 955,60	-0,4%
Уран	59,75	63,25	-5,5%
Индексы			
Название	Значение на 21.04.2022	Значение на 20.04.2022	Изменение, %
PTC	961,46	960,42	0,1%
MOEX	2 271,05	2 330,73	-2,6%
S&P 500	4 393,67	4 459,46	-1,5%
Hang Seng	20 682,23	20 944,68	-1,3%
Nikkei 225	27 552,99	27 217,78	1,2%
FTSE 100	7 627,94	7 629,23	0,0%
MSCI Emerging Markets Index	1 079,40	1 089,32	-0,9%
Валюта			
USD/KZT	444,07	443,92	0,0%
USD/RUB	74,78	76,41	-2,1%
ГДР			
Народный банк	10,58	10,94	-3,3%
Kaspi	64,90	66,70	-2,7%
Казатомпром	34,30	35,00	-2,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	2,92	2,84	2,6%
Emerging Markets Bond ETF	93,08	93,93	-0,9%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** Акции США упали вчера, перечеркнув рост от 19 апреля. Индекс S&P 500 потерял 1,5% на фоне опасений по поводу более резкого ужесточения денежно-кредитной политики. Как мы вчера ожидали, инфоповодом стал председатель ФРС Пауэлл, который сказал, что укрощение инфляции «абсолютно необходимо», и в мае возможно повышение на 50 базисных пунктов, после чего началась новая волна распродаж казначейских облигаций. На карте Fintvz бросается в глаза лишь рост акций Tesla на 3,2% после публикации отчета с рекордной прибылью, которая превзошла оценки, и с прогнозом Илона Маска, объем производства будет расти быстрыми темпами до конца года. По данным Bloomberg, из 87 компаний S&P 500, опубликовавших результаты, около 80% превзошли оценки. Первичные заявки по безработице слегка сократились за прошлую неделю и составили 184 тысяч. На 5,5% упали фьючерсы урана, что, возможно, стало следствием волны снижения акций горнодобывающих компаний после недавних отчетов (пример Alcoa -16,9%).

**Облигации.** Доходность казначейских облигаций выросла по всей кривой, при этом двухлетняя ставка, чувствительная к политике ФРС, выросла на целых 15 базисных пунктов 2,73%. Доходность по 10-леткам достигла 2,92%.

**Индекс KASE.** Индекс KASE вырос на 0,6% в четверг. Больше половины голубых фишек показали рост, а те, что были в красной зоне, снизились по минимуму. Однако основное давление вчера пришлось на наши ГДР, которые попали под влияние коррекции внешних рынков.

**Акции индекса.** В лидерах роста были акции БЦК, Kcell и Казатомпрома. Из всех троих более менее интересная динамика была у акций ССВН, которые сделали попытку роста к мартовским максимумам. Остальные бумаги не привнесли ничего нового за счет своего роста.

В минусе были ГДР на LSE. Все три бумаги сейчас показывают довольно схожую картину по техническим сигналам: ГДР пробили вверх сопротивление скользящих средних (50- и 200-дневных), однако пока не смогли развить успех далее на фоне внешней конъюнктуры. Что касается Казатомпрома, он снизился намного меньше, чем конкуренты на биржах США. Отраслевой ETF URA вчера упал сразу на 8,4% и мы опасаемся того, что отложенное негативное влияние приведет к снижению акций и ГДР сегодня.

**Валюта.** С утра доллар на форексе слегка растет против нацвалюты и торгуется по 444 тенге. На графике USDRUB картина чуть интереснее, рубль на Мосбирже укрепляется уже пятую сессию подряд. Однако мы по-прежнему полагаем, что пробоя ниже отметки 74 локально не будет.

## Ключевые новости рынка

(=) ССВН: Банк ЦентрКредит [покупает](#) 100% акций казахстанской дочки Альфа-Банка

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Локальные торговые идеи



**KSPI (ГДР) | 92,5 USD.** Спекулятивно. Котировки ГДР Kaspi 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
<b>KASE</b>				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	<b>Покупать</b>	143	17,3%	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	<b>Продавать</b>
Казатомпром (KZAP)	ждать	16500	6,5%	<b>Покупать</b>
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Kaspi.kz (KSPI)	<b>Покупать</b>	92,5	32,5%	<b>Покупать</b>
<b>Эмитенты России / США</b>				
Сбербанк (SBER)	<b>Делистингованы</b>	-	-	-
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	-
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	-
Банк ВТБ (VTBR)	<b>Делистингованы</b>	-	-	-
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	-
Bank of America (US_BAC)	<b>Покупать</b>	-	-	-
<b>ETF / ПИФ</b>				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	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	19 мая	-	87,89 тг
KEGOC	<b>Ожидание</b>	31 тг	Апрель	-	84,82 тг
Казатомпром	<b>Рекомендация СД</b>	876,74	27 мая	14 июля	578,67 тг
Казахтелеком	<b>Рекомендация СД</b>	3590,39 тг	29 апреля	-	1730,88 тг
КазТрансОйл	<b>Рекомендация СД</b>	26 тг	19 мая	-	132 тг
Kaspi.kz	-	-	Май	-	468 тг

# Ежедневный обзор KASE

## Дивидендный календарь KASE GLOBAL

Акции (Тикер)	Дата фиксации дивидендов	Дата выплаты	Размер дивидендов
<b>KASE</b>			
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.