

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Сырьевые товары продолжили снижение

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 25.04.2022	Значение на 22.04.2022	Изменение, %
KASE	3 070,59	3 144,83	-2,4%
БЦК (CCBN)	393,40	391,00	0,6%
Халык Банк (HSBK)	117,00	120,80	-3,1%
Kcell (KCEL)	1 411,00	1 435,99	-1,7%
KEGOC (KEGC)	1 673,37	1 665,16	0,5%
Казатомпром (KZAP)	14 201,00	14 680,00	-3,3%
Казхаттелеком (KZTK)	31 600,00	32 200,00	-1,9%
КазтрансОйл (KZTO)	848,00	875,00	-3,1%
Kaspi.kz (KSPI)	30 295,00	30 290,00	0,0%
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)	37,01	39,03	-5,2%
ETF / ПФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	433,41	434,00	-0,1%
ФПР (RU_UKFFPPO)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBFB)	1 609,00	1 615,10	-0,4%
Water Resources ETF (US_PHO_)	54,15	54,15	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	19,96	20,92	-4,6%
Товарные рынки			
Название	Значение на 25.04.2022	Значение на 22.04.2022	Изменение, %
Нефть	102,32	106,65	-4,1%
Медь	447,20	460,20	-2,8%
Золото	1 893,20	1 931,00	-2,0%
Уран	54,15	54,15	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 04.03.2022	Значение на 03.03.2022	Изменение, %
PTC	941,08	928,30	1,4%
MOEX	2 186,22	2 232,23	-2,1%
S&P 500	4 296,12	4 271,78	0,6%
Hang Seng	19 869,34	20 638,52	-3,7%
Nikkei 225	26 590,78	27 105,26	-1,9%
FTSE 100	7 380,54	7 521,68	-1,9%
MSCI Emerging Markets Index	1 046,04	1 075,60	-2,7%
Валюта			
USD/KZT	449,77	444,09	1,3%
USD/RUB	73,12	72,80	0,4%
ГДР			
Народный банк	10,36	10,30	0,6%
Kaspi	62,50	64,50	-3,1%
Казатомпром	29,00	31,90	-9,1%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	2,82	2,90	-2,7%
Emerging Markets Bond ETF	93,17	92,09	1,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Акции США вчера восстанавливались в преддверии отчетов Alphabet, Apple, Amazon и Meta Platforms на этой неделе. S&P 500 поднялся на 0,6% с откупом просадки от уровня 4200 пунктов. Больше всего подскочил NASDAQ на фоне роста доходов Twitter и согласия Илона Маска купить данную платформу социальной сети. При этом в Европе была заметна ощутимая просадка индекса Stoxx 600 на 1,8%, которая отразила в себе недавние страхи связанные с ужесточением ФРС и карантинном в Китае. Хуже всего смотрелись энергетический сектор и горнодобывающие сектора, которые получают негатив на фоне снижения потребления в Китае. На геополитическом фронте Министр иностранных дел России Сергей Лавров предупредил о «серьезной» опасности ядерного конфликта и сказал, что переговоры с украинской стороной будут продолжены. Погодные проблемы усилились для пшеницы в США. Состояние озимой пшеницы от хороших до отличных упало до 27%, что на 3 процентных пункта ниже, чем неделю назад, сообщило Министерство сельского хозяйства США.

Облигации. Доходность 10-леток отступила в понедельник. На рынке все больше мнений склоняются к тому, что недавняя риторика Пауэлла была принята чрезмерно болезненно.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера снизился сразу на 2,4%. Как мы предполагали вчера, негативный эффект с внешних рынков пришел через отложенную реакцию на местный рынок. Больше половины акций в индексе показало коррекцию больше 1%, что отправило индекс ниже из локальной консолидации.

Акции индекса. Больше всего потеряли в цене бумаги связанные с Лондонской биржей. Сухими из воды вышли лишь акции Kaspi на KASE, однако самим ГДР снижения избежать не удалось. ГДР Казатомпрома упали еще на 9,1%, хотя уран вчера закрылся нейтрально. К тому же сенатор США Джо Манчин подтвердил, что поддерживает запрет на импорт российского урана, хотя в первую очередь необходимо решить проблемы с внутренними поставками. Котировки ETF URA вчера снизились ниже 50- и 200-дневных скользящих средних, но попытались откупить просадку внутри торговой сессии. На 3,1% на KASE снизились котировки акций КазтрансОйла. Сообщается, что добыча сырой нефти на крупнейшем нефтяном месторождении Казахстана Тенгиз вернулась к норме после возобновления работы второго отгрузочного буя на экспортном терминале КТК.

Из корпоративных новостей в центре внимания был отчет Kaspi за первый квартал. Обзор результатов будет позже, в отчетности компания заявила, что Совет директоров одобрил программу обратного выкупа на сумму до 100 миллионов долларов. Даты по дивидендам пока не объявлялись.

Валюта. Доллар растет против тенге третью сессию подряд после отскока от 200-дневной скользящей средней. Тем временем с рублем видна локальная раскорреляция, поскольку на его графике не заметно снижение против доллара.

Ключевые новости рынка

(=) **KSPI:** АО Kaspi.kz сообщило финансовые [результаты](#) за первый квартал 2022 года на английском языке

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 линии. 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)	Покупать	143	22,2%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Продавать
Казатомпром (KZAP)	ждать	16500	16,2%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	92,5	32,5%	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)	Покупать	-	-	-
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 (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	19 мая	-	87,89 тг
KEGOC	Ожидание	31 тг	26 мая	-	84,82 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	Рекомендация СД	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
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.