



Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Снижение акций нацкомпаний

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 28.04.2022	Значение на 27.04.2022	Изменение, %
KASE	3 034,89	3 043,94	-0,3%
БЦК (CCBN)	393,00	390,00	0,8%
Халык Банк (HSBK)	116,97	115,99	0,8%
Kcell (KCEL)	1 410,07	1 410,20	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 660,00	1 672,67	-0,8%
Казатомпром (KZAP)	14 226,00	14 230,00	0,0%
Казхотелеком (KZTK)	31 190,00	31 995,00	-2,5%
КазТрансОйл (KZTO)	792,01	816,00	-2,9%
Kaspi.kz (KSPI)	30 500,00	30 500,00	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)	36,82	36,93	-0,3%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	426,11	426,11	0,0%
ФПР (RU_UKFFIPO)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 566,00	1 575,00	-0,6%
Water Resources ETF (US_PHO_)	54,15	54,15	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	19,96	19,96	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 28.04.2022	Значение на 27.04.2022	Изменение, %
Нефть	107,37	105,32	1,9%
Медь	443,35	447,50	-0,9%
Золото	1 891,10	1 885,90	0,3%
Уран	53,00	53,00	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 28.04.2022	Значение на 27.04.2022	Изменение, %
PTC	1 041,91	1 049,04	-0,7%
MOEX	2 383,66	2 424,28	-1,7%
S&P 500	4 287,89	4 183,96	2,5%
Hang Seng	20 276,16	19 946,36	1,7%
Nikkei 225	26 847,68	26 386,63	1,7%
FTSE 100	7 509,20	7 425,61	1,1%
MSCI Emerging Markets Index	1 053,82	1 043,74	1,0%
Валюта			
USD/KZT	447,01	447,01	0,0%
USD/RUB	72,08	72,78	-1,0%
ГДР			
Народный банк	10,16	10,20	-0,4%
Kaspi	66,10	62,90	5,1%
Казатомпром	29,50	31,12	-5,2%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	2,86	2,83	1,1%
Emerging Markets Bond ETF	92,45	92,28	0,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Акции США вчера показали солидный рост во время основной торговой сессии. Так, индекс NASDAQ вырос на 3,5%, а индекс S&P500 вырос на 2,5%. Последний раз индексы показывал подобный рост более чем полтора месяца назад. Одним из главных драйверов роста стали акции Meta Platforms, которые выросли на 17,6% после отчета, в рамках которого количество пользователей выросло выше первоначальных ожиданий рынка. Также вчера отчитались такие компании как Twitter, Apple и Amazon. Если рынок почти не отреагировал на утреннюю отчетность Twitter, то вот вечерние отчеты Amazon и Apple оказались не самыми удачными судя по реакции рынка после закрытия торговой сессии. Так, на постмаркете акций Amazon показали падение в 9%, а акций Apple в 2%. Основной причиной падения акций Amazon стали прогнозы руководства на второй квартал по выручке и операционной прибыли, которые оказались существенно ниже ожиданий рынка. Также вчера были опубликованы данные по росту ВВП США за первый квартал. Результат оказался несколько хуже ожиданий рынка. Так, ВВП в первом квартале упал на 1,4% против ожидания в 1%. В то же время, индекс доллара превысил максимумы марта 2020 года и января 2017 года, практически достигнув 104 пунктов. В последний раз индекс был таким высоким 20 лет назад. Рост индекса происходит на фоне продолжения падения йены, евро, фунта и юаня. Японская йена вчера ослабла почти на 2% против доллара и обновила 20-летние минимумы на фоне голубиной монетарной политики Банка Японии, который намерен и далее продолжать покупать облигации с рынка для сдерживания доходностей на текущих низких уровнях.

Облигации. Казначейские облигации США вчера показали нейтральный результат. Доходности 10-летних облигаций упали примерно на 1 базисный пункт.

Индекс KASE. Индекс KASE продолжил тенденцию медленного снижения после того, как недавно вышел вниз из локальной консолидации. Основное падение вчера пришлось на акции нацкомпаний, а именно акции Казхотелекома и КазТрансОйла.

Акции индекса. Акции Казхотелекома и КазТрансОйла упали на 2,9% и 2,5% соответственно, в то же время оба банка показали рост в 0,8%. Вне KASE разнонаправленное движение показали Казатомпром и Kaspi.kz. Если Казатомпром упал на 5,2%, то акции Kaspi поднялись на 5,1% на фоне недавнего отчета за первый квартал. Акции Kaspi дали отскок вверх от 50-дневной скользящей средней, что подтверждает локальную идею к покупке.

Валюта. После вчерашнего бенедифа, тенге несколько ослаб против доллара сегодня утром. Так, падение составило 3,5 тенге, а сам обменный курс достигнул 449 тенге по итогам утренней сессии.

Ключевые новости рынка

(=) **KCEL:** АО "Kcell" [отчиталось](#) по итогам первого квартала 2022 года. Выручка компании выросла на 15,6%, EBITDA на 11,6%, а чистая прибыль на 29,1%, достигнув 46,2 тенге на одну акцию. Однако, EBITDA маржа снизилась с 44,1% до 42,6%, а свободный денежный поток оказался отрицательным на фоне высоких капзатрат и составил минус 15,9 млрд тенге против прошлогодних минус 1,5 млрд тенге.

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



KSPI (ГДР) | 92,5 USD. Спекулятивно. Котировки ГДР Kасpi пошли выше 50-дневной скользящей средней и нисходящей трендовой линией. Вчерашний пробой открывает широкий плацдарм 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	23,3%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Продавать
Казатомпром (KZAP)	ждать	16500	16,0%	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)	ждать	-	-	-
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	461	8,19%	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	Утвержден	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.