

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

ГОСА Казахтелекома перенесено

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 04.05.2022	Значение на 30.04.2022	Изменение, %
KASE	2 993,86	3 033,48	-1,3%
БЦК (CCBN)	394,00	394,49	-0,1%
Халык Банк (HSBK)	116,27	116,99	-0,6%
Kcell (KCEL)	1 370,50	1 410,07	-2,8%
KEGOC (KEGC)	1 667,22	1 668,60	-0,1%
Казатомпром (KZAP)	13 870,00	14 126,00	-1,8%
Казахтелеком (KZTK)	30 790,00	30 850,00	-0,2%
КазТрансОйл (KZTO)	765,31	799,77	-4,3%
Kaspi.kz (KSPI)	30 350,50	31 057,01	-2,3%
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)	36,36	36,82	-1,2%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	420,00	436,25	-3,7%
ФПР (RU_UKFFPPO)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 544,74	1 566,00	-1,4%
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 04.05.2022	Значение на 03.05.2022	Изменение, %
Нефть	105,82	107,58	-1,6%
Медь	428,30	426,80	0,4%
Золото	1 870,60	1 863,60	0,4%
Уран	53,00	53,00	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 04.05.2022	Значение на 03.05.2022	Изменение, %
PTC	1 081,52	1 081,52	0,0%
MOEX	2 445,17	2 445,17	0,0%
S&P 500	4 175,47	4 155,38	0,5%
Hang Seng	21 101,89	21 089,39	0,1%
Nikkei 225	26 818,46	26 818,53	0,0%
FTSE 100	7 561,33	7 544,55	0,2%
MSCI Emerging Markets Index	1 066,27	1 072,56	-0,6%
Валюта			
USD/KZT	440,97	443,25	-0,5%
USD/RUB	70,96	70,96	0,0%
ГДР			
Народный банк	9,70	9,90	-2,0%
Kaspi	65,90	65,00	1,4%
Казатомпром	29,80	29,06	2,5%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	2,95	2,98	-1,0%
Emerging Markets Bond ETF	90,40	90,02	0,4%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Вчерашняя сессия в США выдалась чуть менее волатильной в сравнении с понедельником. Выросли сектора банков и энергетики. В центре внимания сегодня будет заседание ФРС, на котором ожидается повышение ставки на 50 базисных пунктов. Регулятор подробно изложит планы по сокращению своего баланса. Ключевым для рынков будет то, содержит ли комментарий председателя Джерома Пауэлла какие-либо ястребиные сюрпризы, которые могут усилить опасения по поводу угрозы замедления роста в США по мере роста стоимости заимствований. На текущий момент поднятие ставки на полпункта полностью учитывается трейдерами свопов на июнь, июль и сентябрь. Нефть отчетливо строит треугольник, все более сужаясь в районе отметке \$105 за баррель Brent. Спрос на нефть в Китае упал более чем на 1 миллион б/с с начала года, и «не похоже, что он вернется в ближайшее время», — сказал Эд Морс из Citi.

Облигации. Доходность 10-летних казначейских облигаций слегка отступила от максимумов за последние 3,5 года. Корпоративные высокодоходные облигации США растут вторую сессию подряд после глубокой просадки к минимумам с апреля 2020 года. Бонды сейчас предлагают гораздо лучшую доходность, чем это было полгода назад.

Индекс KASE. Вчера на местном рынке доминировали медведи. Замедление коррекции рынка и старт консолидации оказались ложными и нисходящее движение индекса продолжилось. Вероятнее всего, триггером к снижению стала пятничная коррекция индексов США, которая отыгралась лишь во вторник из-за выходных.

Акции индекса. В лидерах снижения были бумаги Казтрансойла. Снижение на 4,3% отражает присутствующее давление на акции после объявления довольно низкой рекомендации по дивидендам для ГОСА на 19 мая. Мы полагаем, что вернемся к рассмотрению вопроса о повышении рекомендации по акциям во второй половине/к концу летнего периода, либо при возникновении сильных технических сигналов. Тем временем сами акции близки к минимумам с 2016 года.

На LSE сессия прошла со средним уровнем волатильности. Kaspi вновь осторожно отталкивается от уровня \$60,4. Казатомпром растет от уровня поддержки \$28,5.

Из корпоративных новостей можно отметить не состоявшийся ГОСА Казахтелекома. Такая практика уже не нова для компании. В случае отсутствия кворума ГОСА переносится на 30 мая.

Валюта. Тенге с утра находится на нижней границе нашего прогнозного канала в 440 тенге. Появляются намеки на то, что может продолжиться укрепление и доллар ослабнет ниже 200-дневной скользящей средней, как это произошло с рублем. Нацбанк сообщил, что Нацфонд продал \$168,3 млн, а государственные компании продали \$253,2 млн в марте. Сам Нацбанк не проводил интервенций.

Ключевые новости рынка

(=) **БЦК:** Банк ЦентрКредит [станет](#) банковским холдингом
 (=) **KZTK:** Годовое общее собрание акционеров АО "Казахтелеком" [перенесено](#) на 30 мая в связи с отсутствием кворума
 (=) **KZAP:** Казатомпром [сообщил](#) операционные результаты деятельности за первый квартал 2022 года

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



KSPI (ГДР) | 92,5 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	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	143	23,0%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Продавать
Казатомпром (KZAP)	ждать	16500	19,0%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Каспи. kz (KSPI)	Покупать	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	9,76%	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
Казактелеком	Рекомендация СД	3590,39 тг	30 мая	-	1730,88 тг
КазТрансОйл	Рекомендация СД	26 тг	19 мая	-	132 тг
Kaspi.kz	-	-	Ожидается анонс	-	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.