

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Отдельные компоненты KASE остаются волатильными

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 18.05.2022	Значение на 17.05.2022	Изменение, %
KASE	2 751,50	2 779,54	-1,0%
БЦК (CCBN)	380,00	380,00	0,0%
Халык Банк (HSBK)	110,77	110,77	0,0%
Kcell (KCEL)	1 110,00	1 210,00	-8,3%
KEGOC (KEGC)	1 664,90	1 655,00	0,6%
Казатомпром (KZAP)	12 370,00	12 360,24	0,1%
Казахтелеком (KZTK)	29 600,00	29 500,05	0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	745,00	750,92	-0,8%
Kaspi.kz (KSPI)	26 915,00	26 700,00	0,8%
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)	35,77	35,38	1,1%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	406,29	395,58	2,7%
ФПР (RU_UKFFIPO)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 453,64	1 474,95	-1,4%
Water Resources ETF (US_PHO_)	47,42	54,15	-12,4%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	17,96	17,89	0,4%
Товарные рынки			
Название	Значение на 18.05.2022	Значение на 17.05.2022	Изменение, %
Нефть	109,11	111,93	-2,5%
Медь	417,85	423,90	-1,4%
Золото	1 815,90	1 818,90	-0,2%
Уран	47,40	47,95	-1,1%
Индексы			
Название	Значение на 18.05.2022	Значение на 17.05.2022	Изменение, %
PTC	1 212,57	1 200,81	1,0%
MOEX	2 445,30	2 424,10	0,9%
S&P 500	3 923,68	4 088,85	-4,0%
Hang Seng	20 644,28	20 602,52	0,2%
Nikkei 225	26 911,20	26 659,75	0,9%
FTSE 100	7 438,09	7 518,35	-1,1%
MSCI Emerging Markets Index	1 033,19	1 030,83	0,2%
Валюта			
USD/KZT	432,90	434,08	-0,3%
USD/RUB	63,44	63,60	-0,3%
ГДР			
Народный банк	9,85	9,82	0,3%
Kaspi	51,80	49,40	4,9%
Казатомпром	27,46	28,76	-4,5%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	2,88	2,99	-3,4%
Emerging Markets Bond ETF	88,57	89,14	-0,6%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** S&P 500 вчера снизился сразу на 4%, стерев результаты отскока с 12 мая. В центре внимания были отчеты о прибылях и убытках американских потребительских титанов, которые вызвали опасения, что высокая инфляция оказывает давление на маржу и потребительские расходы. Акции Target упали больше всего со времен Черного понедельника в 1987 году, на следующий день после того, как Walmart также просел на 11,4%. Влияние сегодня передалось азиатским рынкам и фьючерсам на европейские ведущие индексы. Wells Fargo понизил свой прогноз по S&P 500 во второй раз менее чем за месяц – до 4200-4400 пунктов к рождеству. Нефть торгуется в районе \$110 за баррель Brent после небольшого снижения из-за снятия ограничений с Венесуэлы. Минэкономики РФ прогнозирует, что добыча нефти в России, включая конденсат, в этом году упадет на 10% и останется ниже уровня 2021 года как минимум до 2025 года

**Облигации.** Доходность 10-летних трежериз США несколько снизилась после позавчерашнего роста. Ситуация в ЮАР показывает, что страны ЕМ вынуждены повышать ставки борясь с инфляцией. Ожидается, что ЦБ страны повысит ключевую ставку на 50 базисных пунктов до 4,75%, что станет самым большим повышением за более чем шесть лет.

**Индекс KASE.** Котировки индекса вчера снизились к локальным минимумам. Динамика среди голубых фишек была схожей с предыдущими сессиями, где основная часть акций закрылась нейтрально, но была одна бумага с большой волатильностью. На этот раз в такой роли выступил Kcell.

**Акции индекса.** Снижаясь на 8,3%, Kcell, вероятнее всего, движется к уровням цены сделки продажи 24% Казахтелекомом в прошлом году. Это означает, что котировки могут встретить дно скоро. Хотя также нельзя исключать и дальнейшее снижение, в сценарии если продажа будет происходить по другой цене, но об этом пока рано говорить. На LSE акции Kaspi и Казатомпрома показали довольно разнонаправленное движение. Kaspi вырос на 4,9%, хотя это практически не было заметно на графике ГДР. Казатомпром же опустился на 4,5%. Планы на рост подорвал урановый ETF URA, который в свою очередь снизился 4,6% из-за падения американских индексов. Тем не менее индекс S&P 500 пока не пробил вниз важные уровни сопротивления, поэтому у сектора также есть возможности к локальному восстановлению.

**Валюта.** Курс продолжает торговаться спокойно, курс USDKZT на KASE с утра показывает 432-433 тенге.

## Ключевые новости рынка

(=) **Экономика:** Полное [восстановление](#) темпов роста экономики Алматы после январских событий ожидается в начале II полугодия - власти

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Локальные торговые идеи



**КАР (ГДР) | 33 USD.** Спекулятивно. Котировки Казатомпрома отскочили в пятницу от уровня поддержки в районе \$24,6. Отскок может быть началом локального восстановления ГДР и котировок ETF URA.

## 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	29,1%	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	<b>Продавать</b>
Казатомпром (KZAP)	<b>Покупать</b>	14300	15,6%	<b>Покупать</b>
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	31000	15,2%	<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)	ждать	-	-	-
<b>ETF / ПИФ</b>				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	432	6,33%	<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	Размер предыдущего дивиденда
<b>KASE</b>					
БЦК	Не ожидается	-	-	-	Пропущен
Халык Банк	<b>Утвержден</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	26 мая	7 июня	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	30 мая	-	1730,88 тг
КазТрансОйл	<b>Рекомендация СД</b>	26 тг	19 мая	1 июня	132 тг
Kaspi.kz	-	-	30 мая	-	468 тг
<b>Эмитенты России / США</b>					

# 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.