

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Сезон отчетов близится к концу

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 31.05.2022	Значение на 30.05.2022	Изменение, %
KASE	2 661,53	2 662,42	0,0%
БЦК (CCBN)	381,00	375,16	1,6%
Халык Банк (HSBK)	107,00	107,76	-0,7%
Kcell (KCEL)	993,95	986,99	0,7%
KEGOC (KEGC)	1 641,25	1 637,00	0,3%
Казатомпром (KZAP)	11 800,00	11 865,00	-0,5%
Казхателеком (KZTK)	29 297,00	29 050,01	0,9%
КазТрансОйл (KZTO)	723,99	732,00	-1,1%
Kaspi.kz (KSPI)	26 563,00	26 663,00	-0,4%
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)	37,00	36,98	0,1%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	410,41	395,00	3,9%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 419,64	1 419,64	0,0%
Water Resources ETF (US_PHO_)	47,42	47,42	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	18,57	18,57	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 31.05.2022	Значение на 30.05.2022	Изменение, %
Нефть	116,21	121,67	-4,5%
Медь	429,60	434,10	-1,0%
Золото	1 842,70	1 853,30	-0,6%
Уран	47,00	47,10	-0,2%
Индексы			
Название	Значение на 31.05.2022	Значение на 30.05.2022	Изменение, %
PTC	1 208,12	1 215,74	-0,6%
MOEX	2 355,75	2 400,39	-1,9%
S&P 500	4 132,15	4 158,24	-0,6%
Hang Seng	21 415,20	21 123,93	1,4%
Nikkei 225	27 279,80	27 369,43	-0,3%
FTSE 100	7 607,66	7 600,06	0,1%
MSCI Emerging Markets Index	1 077,67	1 043,17	3,3%
Валюта			
USD/KZT	425,29	423,76	0,4%
USD/RUB	61,50	62,25	-1,2%
ГДР			
Народный банк	9,45	9,74	-3,0%
Kaspi	52,70	52,40	0,6%
Казатомпром	28,00	27,82	0,6%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	2,84	2,74	3,9%
Emerging Markets Bond ETF	91,25	91,72	-0,5%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 провел довольно волатильную торговую сессию на фоне дебатов вокруг инфляции и по итогам снизился на 0,6%. Инфляция в еврозоне ускорилась до рекордно высокого уровня, что усилило дебаты центрального банка о том, как быстро повышать ставки. ИПЦ ускорился на 8,1% в мае, превзойдя консенсус-прогноз, за счет продуктов питания и энергии, в то время как базовый показатель вырос до 3,8%. В США индекс потребительского доверия упал в мае до трехмесячного минимума 106,4 пунктов, подчеркнув влияние цен на настроения. Нефть вчера резко отреагировала на новость WSJ, в которой указывается, что некоторые члены ОПЕК изучают идею освобождения России от ее целей по добыче нефти, что потенциально может открыть путь для Саудовской Аравии, Объединенных Арабских Эмиратов и других производителей в ОПЕК добывать значительно больше нефти. Также картель, вероятно, будет твердо придерживаться своих планов по добыче нефти на этой неделе, даже если ЕС введет санкции против России

Облигации. Вчера на рынке казначейских облигаций США произошел несколько негативный сценарий, о котором мы ранее предупреждали. Доходность 10-леток отскочила от уровня 50-дневной скользящей средней. Корпоративные облигации США и развивающихся рынков отреагировали сдержанно негативно.

Индекс KASE. Торги на рынке вчера прошли спокойно, индекс KASE закрылся нейтрально. Повышенная волатильность была замечена лишь в акциях Казхателекома, который реагировал на последние новости по дивидендам.

Акции индекса. Акции KZTK вчера снижались до отметки в 28000 тенге. Параллельно вышел квартальный отчет компании, который мы разберем чуть позже. Вчера был отчет Казатомпрома за первый квартал, в котором компания, в целом, отразила позитивные результаты. Казатомпром значительно нарастил выручку и чистую прибыль относительно прошлого года. Квартальная выручка увеличилась до 145 млрд тенге (+161% г/г и -60% к/к) во многом за счет низкой базы прошлого года, когда компания продала примерно два раза меньше урана чем в этом году. Несмотря на неплохой отчет и высокие цены на уран, укрепление тенге все же несколько снизило оценку компании. Целевая цена акций составила 14 400 тенге.

В остальном торги не принесли больших сюрпризов. Пока заметна некоторая локальная вялость бумаг, которая приводит к их медленному сползанию вниз. Это видно и на графике индекса KASE, поскольку рынок не может найти толчок для отыгрыша восходящей дивергенции.

Валюта. Доллар сегодня торгуется в районе 421 тенге. Рубль подрос к отметке 61,5 за доллар. На лето 2022 года мы все же смотрим в сторону волны неглубокой просадки тенге к диапазону 428-442 за доллар. Однако такому сценарию может помешать сохранение валютного контроля со стороны ЦБ РФ.

Ключевые новости рынка

(=) KZTK: АО "Казхателеком" [сообщило](#) результаты деятельности за первый квартал 2022 года

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
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	143	32,7%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	14300	20,5%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Касpi.kz (KSPI)	ждать	31000	16,3%	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	Покупать	432	6,97%	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	Размер предыдущего дивиденда
KASE					
БЦК	Не ожидается	-	-	-	Пропущен
Халык Банк	Утвержден	0 тг	22 апреля	-	18 тг
Kcell	Перенесены до 15 сентября	-	-	-	87,89 тг
KEGOC	Рекомендация СД	50,82	26 мая	7 июня	84,82 тг
Казатомпром	Рекомендация СД	876,74	27 мая	14 июля	578,67 тг
Казахтелеком	Рекомендация СД	3590,39 тг	30 мая	-	1730,88 тг
КазТрансОйл	Утвержден	26 тг	19 мая	1 июня	132 тг
Kaspi.kz	-	-	30 мая	-	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.