

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE провел разнонаправленную сессию

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 02.06.2022	Значение на 01.06.2022	Изменение, %
KASE	2 644,69	2 644,75	0,0%
БЦК (CCBN)	381,00	375,02	1,6%
Халык Банк (HSBK)	107,06	105,48	1,5%
Kcell (KCEL)	1 015,00	999,09	1,6%
KEGOC (KEGC)	1 648,00	1 641,25	0,4%
Казатомпром (KZAP)	11 800,00	11 865,00	-0,5%
Казхотелеком (KZTK)	28 000,00	28 649,00	-2,3%
КазТрансОйл (KZTO)	700,00	717,00	-2,4%
Kaspi.kz (KSPI)	26 600,00	26 598,00	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)	37,00	37,00	0,0%
ETF / ПФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	402,34	410,41	-2,0%
ФПР (RU_UKFFPp)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 400,00	1 399,00	0,1%
Water Resources ETF (US_PHO_)	47,42	47,42	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	19,84	18,57	6,8%
Товарные рынки			
Название	Значение на 02.06.2022	Значение на 01.06.2022	Изменение, %
Нефть	118,06	116,29	1,5%
Медь	455,55	432,85	5,2%
Золото	1 867,10	1 843,30	1,3%
Уран	47,00	47,00	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 02.06.2022	Значение на 01.06.2022	Изменение, %
PTC	1 196,03	1 222,18	-2,1%
MOEX	2 340,17	2 374,60	-1,4%
S&P 500	4 176,81	4 101,23	1,8%
Hang Seng	21 082,13	21 294,94	-1,0%
Nikkei 225	27 413,88	27 457,89	-0,2%
FTSE 100	7 532,95	7 532,95	0,0%
MSCI Emerging Markets Index	1 065,90	1 067,86	-0,2%
Валюта			
USD/KZT	435,08	428,74	1,5%
USD/RUB	61,60	61,28	0,5%
ГДР			
Народный банк	9,50	9,50	0,0%
Kaspi	53,50	53,50	0,0%
Казатомпром	28,00	28,00	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	2,92	2,91	0,5%
Emerging Markets Bond ETF	91,63	90,75	1,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера показал рост в течение всей сессии, удачно развив отскок начатый 20 мая, в преддверии пятничного отчета о занятости в несельскохозяйственном секторе. Согласно отчету ADP, в мае американские компании добавили 128 тысяч вакансий, отставая от прогнозов и подчеркивая трудности с наймом рабочих, несмотря на почти рекордный уровень рабочих предложений. Первоначальные заявки на пособие по безработице упали до 200 000 на прошлой неделе с пересмотренных ранее 211 тысяч. Поддавшись давлению со стороны крупных потребителей, включая США, члены ОПЕК+ согласились увеличить объем добычи примерно на 50% до 648 000 баррелей в день в июле и августе, сохранив при этом Россию в центре картеля. Тем не менее нефть подросла на 1,5% вчера, а некоторые участники рынка посчитали увеличение незначительным.

Облигации. Доходность 10-леток вчера подросла к отметке 2,92%. Тем не менее корпоративные облигации смогли вырасти, а ETF на фонды развивающихся рынков EMB сегодня будет тестировать важные уровни сопротивления.

Индекс KASE. Несмотря на то, что индекс KASE вчера закрылся нейтрально, котировки внутри двигались довольно разнонаправленно. В целом рынок все еще удерживает локальные уровни поддержки.

Акции индекса. Вчера в рост пошли акции БЦК, Народного банка и Kcell, показав довольно схожий результат в 1,5-1,6%. В противовес им двигались Казхотелеком и КазТрансОйл (-2,3-2,4%).

Чуть ранее Казхотелеком сдал последние результаты в отчетном периоде за первый квартал 2022 года. В целом отчет можно назвать умеренно негативным из-за увеличения капитальных затрат выше наших ожиданий. Выручка компании несколько замедлилась, а прибыльность снизилась, однако, эти изменения пока что находятся в рамках прогнозов руководства на 2022 год. Также на оценку повлияло дальнейшее повышение базовой ставки НБРК. Кроме того, вероятность демополизации компании путем продажи одного из сотового оператора, а также неопределенности с крупным акционером и дивидендами снизили нашу рекомендацию. В итоге мы определили целевую цену одной акции Казхотелекома в размере 34 000 тенге с потенциалом роста от текущей цены в 21%. Рекомендация «держаться».

Акции зарубежных эмитентов. Отскок американского рынка 20 мая создал возможности для восстановления ряда акций. Рекомендуем присмотреться на ряд акций из списка KASE Global, особенно в случае локального разворота курса доллара на KASE. В частности мы предлагаем рассмотреть акции Bank of America, AMD, CRM и ETF на водные ресурсы US_PHO.

Валюта. Доллар с утра торгуется под отметкой в 434 тенге. Судя по локальным дневным свечкам, тут проходит уровень сопротивления для валюты США.

Ключевые новости рынка

(=) **Нефть:** Страны ОПЕК+ [договорились](#) о росте квоты на добычу нефти

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	33,6%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	14300	21,2%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	31000	16,5%	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	Покупать	432	7,37%	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	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	Утвержден	50,85	26 мая	7 июня	84,82 тг
Казатомпром	Утвержден	876,74	27 мая	14 июля	578,67 тг
Казахтелеком	Решение не принято	3 590,39	30 мая	-	1730,88 тг
КазТрансОйл	Утвержден	26	19 мая	1 июня	132 тг
Kaspi.kz	Утвержден	0 тг	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.