



Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE вновь закрылся нейтрально

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 08.06.2022	Значение на 07.06.2022	Изменение, %
KASE	2 667,80	2 667,83	0,0%
БЦК (CCBN)	382,19	383,48	-0,3%
Халык Банк (HSBK)	108,95	108,81	0,1%
Kcell (KCEL)	1 029,07	1 024,99	0,4%
KEGOC (KEGC)	1 619,00	1 628,99	-0,6%
Казатомпром (KZAP)	12 820,00	12 621,00	1,6%
Казхотелеком (KZTK)	27 416,00	27 700,00	-1,0%
КазТрансОйл (KZTO)	679,75	680,02	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	26 381,50	26 462,00	-0,3%
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)	37,00	37,00	0,0%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	408,79	408,79	0,0%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBFI)	1 398,74	1 398,00	0,1%
Water Resources ETF (US_PHO_)	47,42	47,42	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	19,84	19,84	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 08.06.2022	Значение на 07.06.2022	Изменение, %
Нефть	123,48	120,57	2,4%
Медь	443,95	443,55	0,1%
Золото	1 851,90	1 847,50	0,2%
Уран	51,50	51,50	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 08.06.2022	Значение на 07.06.2022	Изменение, %
PTC	1 231,25	1 180,47	4,3%
MOEX	2 318,85	2 291,62	1,2%
S&P 500	4 115,77	4 160,68	-1,1%
Hang Seng	22 014,59	21 531,67	2,2%
Nikkei 225	28 234,29	27 943,95	1,0%
FTSE 100	7 593,00	7 598,93	-0,1%
MSCI Emerging Markets Index	1 073,74	1 061,02	1,2%
Валюта			
USD/KZT	434,20	430,75	0,8%
USD/RUB	59,40	60,41	-1,7%
ГДР			
Народный банк	10,10	10,20	-1,0%
Kaspi	52,30	52,60	-0,6%
Казатомпром	30,18	28,74	5,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,03	2,97	1,9%
Emerging Markets Bond ETF	89,45	90,34	-1,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 снизился на 1,1% находясь в локальной консолидации. Меньше подешевели европейские акции, в то время как азиатские и развивающиеся рынки показали рост с ожиданиями того, что Китай ослабит свои жесткие меры в отношении интернет-компаний. ОЭСР сократил свой прогноз глобального роста в этом году до 3% с 4,5% в декабре. Прогноз инфляции был удвоен почти до 9% для 38 государств-членов. Организация заявила, что мировая экономика "заплатит высокую цену за войну в Украине". Рэй Далио также высказался по поводу стагфляции, предупредив, что ее экономические последствия заставят центральные банки снова начать смягчение в 2024 году. Цены на нефть снова поднялись к максимумам с 24 марта с началом автомобильного сезона в США и перспективой роста спроса в Китае. Министр энергетики ОАЭ Сухаил Аль-Мазруи заявил, что спрос в Китае еще не нормализовался полностью, поэтому цены еще не достигли пика. По словам генсека ОПЕК Баркиндю, картель сейчас максимально использует добычу нефти, за исключением двух-трех ее членов.

Облигации. После одной сессии снижения доходность 10-леток США выросла и вновь оказалась выше 3%. Трейдеры рынка казначейских облигаций разошлись во мнениях относительно того, какой сценарий ожидать — новая распродажа из-за инфляции или устойчивое ралли из-за риска рецессии. Управляющие активами увеличили длинные позиции по 10-леткам, когда как фонды с кредитным плечом остаются с медвежьими ставками.

Индекс KASE. Индекс KASE закрылся нейтрально вторую сессию подряд. Из дневной свечки видно, что рынок рос течение дня, показывая перспективы отыгрыша дивергенции. Однако закрытие прошло на уровне прошлой сессии, а Казатомпром не показал такого же роста, как на LSE.

Акции индекса. Прирост Казатомпрома на KASE составил 1,6% против 5% на LSE. Там котировки в течение дня достигали отметки в \$30,18 или +8,3% прироста. Однако сдерживающим фактором стало снижение фьючерсов на индексы США, которые в конечном итоге не дали вырасти остальным бумагам в отрасли. Наихудший результат был за акциями Казхотелекома, которые снизились на 1%, на уровне дневной волатильности бумаг. В остальном же мы стали свидетелями довольно нейтральной сессии, несмотря на то, что объем торгов был максимальным с 25 мая.

Валюта. Тенге сегодня несколько укрепляется, торгуясь в районе 433 тенге. Видно, как на уровне 435,5 имеет уровень сопротивления для роста доллара. Рубль же вчера укрепился и вновь стал торговаться ниже 60 за доллар.

Ключевые новости рынка

(=) Экономика: ОЭСР [снизила](#) прогноз роста мирового ВВП в 2022г до 3%

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	31,3%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	14300	11,5%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	31000	17,5%	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	5,68%	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

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.